

CERES FARMS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 Y 2.012
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACIÓN

1.1 Constitución y Operaciones:

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 17 de diciembre del 2004 y su actividad principal constituye el cultivo, producción, comercialización, importación, exportación de toda clase de flores, así como de insumos, maquinaria y equipos agrícolas.

1.2. Autorización del reporte de estados financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

Para **CERESFARMS CÍA. LTDA.**, estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

En Nota 3.21 adjunta en este reporte, se describe una explicación de los efectos que la adopción de estos principios contables tuvo sobre el balance de apertura y el Estado de Situación Financiera, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, al 31 de diciembre del 2012.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

2.2 Bases de presentación

Cuentas Contables	Normativa Relacionada
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	NIC 7
Activos Financieros	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Cuentas y Documentos por Cobrar	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Provisión de Cuentas Incobrables	NIC 39, NIIF 9
Inventarios	NIC 2, NIC 41
(-) Provisión de Inventario por Valor Neto de Realización	NIC 2
(-) Provisión de Inventario por Deterioro Físico	NIC 2
Servicios y Otros Pagos Anticipados	NIC 19
Activos por Impuestos Corrientes	NIC 12
Propiedades, Planta y Equipo	NIC 16, NIC 17
(-) Depreciación Acumulada	NIC 16
(-) Deterioro Acumulado	NIC 16, NIC 36
Activos Biológicos	NIC 41
Otros Activos	NIC 37
Cuentas y Documentos por pagar Proveedores	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Obligaciones con Instituciones Financieras	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Provisiones	NIC 37
Otros Obligaciones Corrientes	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Otros Pasivos Financieros	NIC 37
Anticipos de Clientes	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Porción Corriente Provisiones por Beneficios a Empleados	NIC 19
Cuentas y Documentos por pagar	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Obligaciones con Instituciones Financieras	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Provisión por Beneficios a Empleados	NIC 19
Pasivos Diferidos	NIC 12
Ingresos Diferidos	NIC 18
Capital	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Aporte Futura Capitalización	NIC 32
Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	NIC 16
Resultados	NIC 1, NIIF 1

2.3 Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera), ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4 Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas a todos los años presentados en estos estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)****3.3 Préstamos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4 Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5 Inventarios

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados, no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

3.6 Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.7 Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta), son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

c) Depreciación.-

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedad, Planta y Equipo:</u>	<u>Años vida útil:</u>
Edificios	50
Instalaciones	Entre 25 y 40
Invernaderos	25
Muebles y enseres	10
Sistema de riego	20
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

3.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo, para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

3.9 Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medio de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración.

3.10 Deterioro

• **Activos Financieros.-**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

• **Activos no financieros.-**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.11 Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.12 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades, que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.13 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

3.14 Reconocimiento de beneficios laborales no corrientes

Como se menciona en literal b) de la Nota 3.16, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera la provisión por jubilación patronal el valor de USD 116.387 y por desahucio el valor de USD 25.895,41, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con bases en el método de unidad de crédito proyectada.

3.15 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes.-

Son beneficios a corto plazo, aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

- 3.17 **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- 3.18 **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) **Beneficios por terminación.-**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.16 **Estimaciones contables**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)****3.17 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **CERESFARMS CÍA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.18 Estado de Flujos al Efectivo

El Estado de Flujos del Efectivo esta presentado usando el método directo y presenta el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.19 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)****3.20 Transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF**

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICL.003 y No. 06.Q.ICL.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la Junta General de Socios.

En Junta General de Socios del 12 diciembre 2011, aprueba por unanimidad la elaboración del Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el cual se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnostico Conceptual se desarrollará entre 8 de octubre del 2011 al 5 de noviembre del 2011.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)**

Con fecha 12 de noviembre del 2012 se celebra la Junta General Extraordinaria de Socios, en la cual se aprueba por unanimidad la Conciliación del Patrimonio Neto del periodo de transición como se muestra a continuación:

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2011	1.137.527,31
Ajuste anticipo proveedores	(2.750,00)
Ajuste a valor razonable terrenos	(520.292,96)
Ajuste beneficios sociales	75.975,08
Inventario rosas - tallos	18.673,50
Provision dudosa Incobrabilidad	22.101,36
Ajuste sueldos no cobrados	19.801,00
Ajuste amortización plantas	568.739,53
Ajuste instalaciones, invernaderos, sistema riego	1.364.204,84
Activo impuesto diferido	11.566,50
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2011	2.695.546,16

En cumplimiento de lo indicado en la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera se procede con el ajuste de las cuentas detalladas.

3.21 Política medio ambiental

CERESFARMS CÍA. LTDA. dentro de sus actividades de producción de productos agrícolas en estado natural genera desechos que tienen un cierto riesgo de impacto de contaminación ambiental, sin embargo, al no existir un estudio de este tipo se desconoce el nivel de impacto, los cuales pueden tener un efecto significativo en los estados financieros.

La Compañía no tiene registrado valores de provisión para indemnización de pago en caso de existir responsabilidad probable por litigios de naturaleza medio ambiental planteados por terceros.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

4.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo o mediante tarjetas de crédito; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

4.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

4.3 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Bancos (i)	251.363,27	212.082,91
Caja Chica	1.000,00	1.000,00
Total:	252.363,27	213.082,91

(i) = Fondos disponibles en cuentas corrientes.

6. Ver página siguiente: Cuentas por cobrar clientes no relacionados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Adel Corp	3.982,40	11.235,75
Amarosa	27.402,50	14.975,50
Flexin	7.214,60	11.061,25
Flower Expres / Italia	19.988,13	17.297,86
Flower BV	79,60	50.323,45
Global Flower	-	10.981,20
Greater SRD Corp	18.750,00	12.568,95
Inflowers	15.374,70	33.948,40
IP Baranov Alexey	23.723,65	31.516,67
Lider Flowers	12.403,85	12.043,85
Saint Gérman	31.752,70	31.826,15
Shibata FLoral Company	46.564,01	42.970,58
SV Blumen Exoress GMBH	-	10.224,30
Vuga Flowers	4.646,44	21.162,50
Tigma - Sven Hasenjager	15.864,15	-
Silver Flowers	10.400,85	-
Alfa	14.205,75	-
Ameliexport Cia. Ltda.	18.393,55	-
Bigi Blumenvertriebs GMBH	10.159,40	-
Berkeley Florist Supply Co.	13.144,90	-
Boca Inc. (USA)	36.729,90	-
Ricardo Costales	14.413,50	-
Decoflor	29.527,00	-
Dona Flor	12.639,24	-
Distribuidora Vargas	49.763,75	-
Eco - CVET	9.136,50	-
Flower BV	29.123,27	-
Gtccorporation	28.625,00	-
JVFlowers	10.237,98	-
J Van Vlient NY	16.243,35	-
Mosflor	10.227,25	-
Plankton Ltd.	50.765,45	-
Quito Inor Flowers	10.077,05	-
Rose Elite Inc.	23.073,98	-
Sunflowers Farms Distributor	20.938,75	-
Ural Flowers	13.987,05	-
Otros menor valor	293.080,88	199.587,01
Total:	952.641,08	511.723,42

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)****7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Préstamos empleados	2.285,00	4.642,95
Cuentas por cobrar	61,46	238.806,68
Total:	2.346,46	243.449,63

8. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Inv. Rosas	67.237,00	28.420,50
Inv. Insumos químicos	197.378,12	171.142,60
Inv. Materiales de embalaje	81.407,43	61.519,35
Inv. Materiales varios	61.070,00	22.638,31
Inv. Herramientas	25.655,28	15.729,39
Inv. Protección personal	14.774,65	18.197,74
Total:	447.522,48	317.647,89

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Seguro anticipado vehículo	-	678,76
Total:	-	678,76

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Impuesto al valor agregado	207.237,34	291.410,31
Total:	<u>207.237,34</u>	<u>291.410,31</u>

11. Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2.013

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	AJUSTES	BAJAS / VENTAS	SALDO FINAL	AÑOS VIDA ÚTIL
Terrenos	675.205,04				675.205,04	
Instalaciones	844.985,41		(142.777,28)		702.208,13	25 - 40
Invernaderos Metálicos	3.999.672,64		(2.504.866,62)		1.494.806,02	25
Barrera Rompeviento	16.063,37		22.123,32		38.186,69	10
Sistema de Riego	244.999,43		(44.301,68)		200.697,75	20
Maquinaria y Equipo	52.027,31		(11.821,51)		40.205,80	10
Muebles y Enseres Oficina	1.535,00		(963,48)		571,52	10
Muebles y Enseres Finca	400,00		(253,13)		146,87	10
Equipo de Oficina	5.803,84		(2.820,94)		2.982,90	10
Equipo de Computación	30.256,16		(17.676,80)	(876,96)	11.702,40	3
Vehículos	89.030,20	61.280,00		(29.990,00)	120.320,20	5
Subtotal	5.959.978,40	61.280,00	(2.703.358,12)	(30.866,96)	3.287.033,32	

DEPRECIACIONES:

Instalaciones	7.409,86	47.723,07	101.880,70		157.013,63
Invernaderos Metálicos	2.993.088,77	99.209,14	(2.749.791,14)		342.506,77
Barrera Rompevientos	15.902,74	14.599,11	(237,92)		30.263,93
Sistema de Riego	344.950,74	24.024,67	(298.873,83)		70.101,58
Maquinaria y equipo	19.652,26	6.534,54	(11.783,02)		14.403,78
Muebles y Enseres Oficina	1.212,32	254,74	(962,24)		504,82
Muebles y Enseres Finca	317,32	65,11	(252,86)		129,57
Equipo de Oficina	4.128,89	1.240,33	(2.814,64)		2.554,58
Equipo de Computación	24.157,47	4.034,45	(17.707,66)	(789,27)	9.694,99
Vehículos	35.422,15	17.196,83		(14.035,36)	38.583,62
Subtotal	3.446.242,52	214.881,99	(2.980.542,61)	(14.824,63)	665.757,27
TOTAL	2.513.735,88	(153.601,99)	277.184,49	(16.042,33)	2.621.276,05



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en US\$ dólares)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2012

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y/O ADICIONES	REVALUO	RECLASIFICACIÓN	SALDO FINAL	Años vida útil
Terrenos	980.298,00		(305.092,96)		675.205,04	25 - 40
Instalaciones	109.456,57	23.000,00	838.048,78	(109.456,57)	861.048,78	25
Invernaderos Metálicos	234.996,04		3.764.676,60		3.999.672,64	10
Barrera Rompeviento	16.063,37		(16.063,37)		-	10
Sistema de Riego	-	12.000,00	123.542,86	109.456,57	244.999,43	20
Maquinaria y Equipo	49.417,31	2.610,00			52.027,31	10
Muebles y Enseres Oficina	1.535,00				1.535,00	10
Muebles y Enseres Fincas	400,00				400,00	10
Equipo de Oficina	5.803,84				5.803,84	10
Equipo de Computación	29.670,40	585,76			30.256,16	3
Vehículos	67.480,00	21.550,20			89.030,20	5
Plantas	95.260,58			(95.260,58)	-	
Subtotal	1.590.381,11	59.745,96	4.405.111,91	(95.260,58)	5.959.978,40	

DEPRECIACIONES:

Instalaciones	38.671,33	15.869,53	290.409,88		344.950,74
Invernaderos Metálicos	168.335,52	127.989,51	2.696.763,74		2.993.088,77
Barrera Rompevientos	15.902,74	-		(15.902,74)	-
Sistema de Riego	-	7.409,86		15.902,74	23.312,60
Maquinaria y equipo	15.019,87	4.632,39			19.652,26
Muebles y Enseres Oficina	1.075,38	136,94			1.212,32
Muebles y Enseres Fincas	281,60	35,72			317,32
Equipo de Oficina	3.362,41	766,48			4.128,89
Equipo de Computación	20.179,35	3.978,12			24.157,47
Vehículos	20.453,04	14.969,11			35.422,15
Plantas	88.941,05			(88.941,05)	-
Subtotal	372.222,29	175.787,66	2.987.173,62	(88.941,05)	3.446.242,52
TOTAL	1.218.158,82	(116.041,70)	1.417.938,29	(6.319,53)	2.513.735,88

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Plantas	1.240.963,07	10.528.176,15
Amortización Plantas	(730.495,32)	(9.911.809,74)
Total:	510.467,75	616.366,41

13. OTROS ACTIVOS

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Regalías Plantas	736.775,70	689.313,41
Amortización	(615.452,38)	(585.121,55)
Total:	121.323,32	104.191,86

14. Ver página siguiente: Cuentas por pagar no relacionadas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

14. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Floralcom Cía. Ltda.	41.138,60	65.493,30
Grupasa Grupo Papelero S.A.	56.533,05	37.694,26
Agripac S.A.	18.067,31	18.255,78
Fermagri S.A.	6.485,17	9.876,73
Ecuacalcios S.A.	9.660,42	10.875,13
Ecuaquimica	39.758,16	-
Corruempaque Cía. Ltda.	15.678,33	21.028,09
Industrias Omega C.A.	16.119,33	15.287,70
Florempaque Cía. Ltda.	7.632,41	6.106,04
Horticoop Andina S.A.	35.937,98	15.324,21
Mena Chavez Gloria Lucia	5.833,67	-
Alexis Mejia Cía. Ltda.	-	24.342,27
Brenntag Ecuador S.A.	-	7.876,04
Otros menos valor	74.080,31	159.515,62
Total:	326.924,74	391.675,17

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Retenciones por pagar	5.749,91	19.069,29
IVA por pagar	14.159,47	801,48
Total:	19.909,38	19.870,77

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)****16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Cuentas por pagar varios	173.944,11	211.362,79
Anticipo clientes	83.846,37	166.590,37
Sueldos pendientes de cobro	30.297,11	50.150,20
Deudas con el IESS	47.719,43	42.514,61
Patente municipal	16.220,97	
Total:	<u>352.027,99</u>	<u>470.617,97</u>

17. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Décimo tercer sueldo	57.142,25	14.848,45
Décimo cuarto sueldo	44.543,00	36.374,76
Vacaciones	91.622,17	83.883,43
Total:	<u>193.307,42</u>	<u>135.106,64</u>

18. Ver página siguiente: Movimiento provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

18. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.013, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACIÓN PATRONAL	DESABUCIO
SALDOS INICIALES	5.117,23	14.848,45	36.374,76	1.729,29	83.883,43	96.959,00	20.895,00
Débitos:							
Pagos	-	154.512,40	120.511,90	23.600,13	58.683,40	-	7.596,59
Créditos							
Provisión	9.526,41	196.806,20	128.680,14	24.041,68	66.422,14	19.428,00	12.597,00
SALDOS FINALES	14.643,64	57.142,25	44.543,00	2.170,84	91.622,17	116.387,00	25.895,41

Al 31 de Diciembre del 2.012, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACIÓN PATRONAL	DESABUCIO
SALDOS INICIALES	22.101,36	77.778,21	60.873,55	969,16	52.508,84	64.402,00	9.954,00
Débitos:							
Pagos	22.101,36	197.061,12	138.961,53	17.078,98	40.920,61	-	-
Créditos							
Provisión	5.117,23	134.131,36	114.462,74	17.839,11	72.295,20	32.557,00	10.941,00
SALDOS FINALES	5.117,23	14.848,45	36.374,76	1.729,29	83.883,43	96.959,00	20.895,00

(+) Provisión a empleados

(10.011,36)

(41.357,94)

(-) Gastos no deducibles

(32.832,18)

(27.294,49)

(-) Incremento capitalizado

(22.083,70)

(22.897,71)

(-) Diferencia imputación de provisiones

-

(70.341,87)

Desabucio

(52.272,08)

(404.529,08)

a) JUBILACIÓN A LA VEJECIA

Incremento a la Cuenta Corriente

(77.178,66)

(35.843,98)

(-) Retiro de los ingresos a la cuenta

(157.386,38)

(153.008,40)

Incremento a la Cuenta a pagar

(9.791,12)

(26.855,12)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Jubilación Patronal	116.387,00	96.959,00
Desahucio	25.897,41	20.895,00
Total:	142.284,41	117.854,00

20. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según detalle siguiente:

	Año 2013	Año 2012
a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:		
Utilidad antes de deducciones:	400.074,94	277.052,91
15% Participación a trabajadores	60.011,24	41.557,94

b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:		
Utilidad antes de deducciones	400.074,94	277.052,91
(-) Participación a trabajadores	(60.011,24)	(41.557,94)
(+) Gastos no deducibles	32.832,16	272.241,49
(-) Incremento empleados	(22.083,78)	(32.857,71)
(-) Deducción trabajadores discapacitados	-	(70.341,47)
Base Impositiva	350.812,08	404.537,28

c.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:		
Impuesto a la Renta Causado	77.178,66	93.043,58
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(67.386,34)	(53.088,46)
Impuesto a la Renta a pagar:	9.792,32	39.955,12

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)**

d.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Socios resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 22% para el año 2013, 23% para el año 2012.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, la Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante los años 2013 y 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% para el año 2013, y 23% para el año 2012 sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de **CERESFARMS CÍA. LTDA.**, está compuesto por US\$ 300.000 participaciones ordinarias y nominativas y negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

Según acta de Junta General de Socios el 27 de abril del 2010 se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en US\$ 44.271,00, mediante compensación de deudas, este registro fue aprobado por Resolución No.SC.IJ.DJCPTE.Q.10.005496 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Pedro Moncayo.

22. APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

De acuerdo con acta de Junta de Socios celebradas el 27 de diciembre del 2.010 se resolvió el aumento de aporte futura capitalización mediante la compensación de pasivos por un valor de US\$ 475.000,00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)**

23. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al menos al 20% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

24. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2013, representa el efecto del avalúo de propiedades, realizado en diciembre del 2.011 por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por la Junta de Socios.

25. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye

	Año 2013	Año 2012
Utilidades retenidas	-	63.183,92
Resultados acumulados NIIF	1.714.176,28	1.728.344,72
Total:	1.714.176,28	1.791.528,64

a) UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los socios, puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

26. INGRESOS - COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Año 2013	Año 2012
Ventas nacionales	113.868,12	106.717,23
Ventas de exportación	8.806.779,59	8.533.849,78
Notas de crédito	(109.547,25)	(338.054,44)
Total:	8.811.100,46	8.302.512,57

27. COSTO DE VENTAS – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	Año 2013	Año 2012
Sueldos	3.105.143,60	2.560.140,60
Mano de obra indirecta	257.851,59	299.401,51
Costo indirectos de producción	807.192,51	952.605,26
Materia prima directa	2.880.441,50	2.867.285,92
Depreciaciones y amortizaciones	575.393,79	344.894,41
Total:	7.626.022,99	7.024.327,70

28. Ver siguiente página: Gastos de Administración - Composición

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

Composición de saldos:	Año 2013	Año 2012
Remuneraciones al personal	131.965,42	90.257,01
Beneficios sociales	19.451,54	10.613,61
Aportes IESS	16.108,58	10.965,90
Honorarios profesionales	17.010,93	13.112,35
Telecomunicaciones	21.778,61	19.704,56
Suministros de oficina	12.717,91	16.825,45
Alimentación	16.242,43	12.300,26
Pérdida venta de cartera	-	102.345,59
Otros menores	442.706,13	458.317,02
Total:	677.981,55	734.441,75

29. GASTOS DE VENTA – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

Composición de saldos:	Año 2013	Año 2012
Remuneraciones al personal	58.545,25	49.241,72
Beneficios sociales	12.997,80	9.159,35
Aportes IESS	7.266,53	6.138,27
Comisiones ventas	173.944,11	163.914,72
Trámites exportación	26.698,60	18.308,17
Otros menores	22.513,91	1.323,10
Total:	301.966,20	248.085,33

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)**

30. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2013, 2012 y 2011, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

32. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

33. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

34. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe (Enero 23 2014), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados, estos son:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

- Con fecha 31 de enero del 2014 el Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el acuerdo 0027, donde estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2013 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2014.
- Mediante Resolución N0. SC.DSC.G.13.011 del 10 de octubre del 2013, se expiden las normas que regulan el envío de la información que las compañías sujetas a la vigilancia y control, que realizan ventas a crédito, deben reportar a la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos – DINARDAP.




FIRMA AUTORIZADA