

ECUAROSCANADA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

ECUAROSCANADA S.A., fue constituida el 24 de agosto del 2005 en la República del Ecuador. Su objeto social es la producción, distribución, exportación e importación de flores, vegetales e insumos agrícolas.

Con fecha 18 de octubre del 2007, se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Pedro Moncayo el aumento de capital social realizado mediante la emisión de nuevas acciones por US\$800, con lo cual el capital social de la Compañía a esa fecha quedó establecido en US\$68,000.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF para las PYMES). Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2013; y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero y al cierre al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los estados financieros de ECUAROSCANADA S.A., al 31 de diciembre del 2012, fueron preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES, Sección 35 Transición y primer año de aplicación de NIIF para las PYMES conforme a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de ECUAROSCANADA S.A, comprenden: los estados de situación financiera al 1 de enero del 2013 al 31 de diciembre del 2013; los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

4. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIOS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

	2013	2012
Ingresos		
Ventas locales gravadas Con tarifa 12%	105,608	2,052
Exportaciones de bienes	637,990	822,791
Total Ventas	743,599	824,843
Otros Ingresos		
Ingresos no operacionales	8,277	3,804
Venta de Activos Fijos		12,824
Total Ingresos	751,876	841,472

La compañía realizó a venta de un Vehículo en el mes de mayo del 2012 por el valor de US\$ 25,000 incluido 12% de IVA generando una utilidad en la operación de US\$12,824.

Un detalle de las exportaciones por colores y longitud:

	2013		2012	
VENTAS	743,559		822,791	
Precio Promedio	0.43		0.46	
Ventas en unidades				
Tallos	2013	%	2012	%
ROJO	550,325	32%	671,090	37%
BICOLOR	619,409	36%	559,225	31%
BLANCO	230,204	13%	222,600	12%
ROSADO	180,075	10,5%	206,800	12%
VERDE	122,525	7%	111,800	6%
AMARILLO	8,300	0,5%	12,125	1%
LILA	7,225	0,4%	9,950	1%
Total	1,718,063	100%	1,793,590	100%

Longitud	2013	%	2012	%
60	603,850	35%	565,950	32%
50	336,125	20%	456,790	25%
70	356,496	20%	375,750	21%
80	232,541	14%	212,100	12%
90	86,025	5%	81,825	5%
40	44,800	2%	60,075	3%
100	49,825	3%	41,050	2%
110		0%	50	0%
Total	1,793,590	100%	1,793,590	100%

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Un resumen de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

Propiedad, planta y equipo	2013	2012
Costo	540,095	540,095
Depreciación	(69,499)	(51,312)
Deterioro	(21,209)	(6,678)
	449,388	482,104

Clasificación	2013	2012
Plantas	227,244	227,244
Edificios	85,805	85,805
Terrenos	74,343	74,343
Invernaderos	80,071	80,071
Vehículos	36,380	36,380
Maquinaria y Equipo	20,870	20,870
Equipo Computo	11,618	11,618
Muebles	3,765	3,765
	540,095	540,095

Al 31 de diciembre del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedad planta y equipo y el ajuste al valor en libros más las correspondientes valoraciones se muestran a continuación:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO COSTO	Terrenos	Muebles	Maquinaria y Equipo					Plantas	Invernadero	Total
			Equipo	Computo	Vehículos	Edificios	cos			
Saldo al 1 de enero 2011	74,343	3,765	18,711	11,618	29,990	85,805	204,427	91,665	520,324	
Adiciones, neto			2,159		36,380				38,539	
Avalúo							(44,226)	(11,595)	(55,820)	
Saldo al 31 diciembre 2011	74,343	3,765	20,870	11,618	66,370	85,805	160,202	80,071	503,043	
Adiciones, neto					(29,990)				(29,990)	
Avalúo							67,042		67,042	
Saldo al 31 diciembre 2012	74,343	3,765	20,870	11,618	33,380	85,805	227,244	80,071	540,095	
Adiciones, neto										
Avalúo										
Saldo al 31 diciembre 2013	74,343	3,765	20,870	11,618	33,380	85,805	227,244	80,071	540,095	
DEPRECIACION										
Saldo al 1 de enero 2011	0	(1,244)	(6,156)	(10,640)	(11,996)	(10,297)	0	0	(40,333)	
Gasto Depreciación		(358)	(1,889)	(647)	(12,061)			(35,700)	(50,656)	
Ajustes PCGA		(19)	189	(390)	1,104	(3,432)		35,700	33,212	
Saldo al 31 diciembre 2011	0	(1,620)	(7,856)	(11,618)	(22,954)	(13,729)	0	0	(57,776)	
Gasto Depreciación		(376)	(2,087)	(863)	10,718				7,391	
Deterioro									(6,678)	
Ajustes PCGA		(1)	204	863	1,439	(3,432)			(927)	
Saldo al 31 diciembre 2012	0	(1,998)	(9,739)	(11,618)	(10,796)	(17,161)	0	(6,678)	(57,991)	
Gasto Depreciación		(376)	(1,878)		(5,821)	(3,432)			(11,508)	
Deterioro							(14,531)	(6,678)	(21,209)	
Ajustes		(1)							(1)	
Saldo al 31 diciembre 2013	0	(2,374)	(11,618)	(11,618)	(16,617)	(20,593)	(14,431)	(13,357)	(90,708)	

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	Terrenos	Muebles	Maquinaria Equipo	Equipo Computo	Vehiculos	Edificios	Plantas	Invernadero ros	Total
Saldo al 1ero Enero 2011	74,343	2,521	12,555	977	17,994	75,508	204,427	91,665	479,991
Saldo al 31 diciembre 2011	74,343	2,144	13,014	0	43,416	72,076	160,202	80,071	445,266
Saldo al 31 diciembre 2012	74,343	1,767	11,130	0	25,584	68,644	227,244	73,392	482,104
Saldo al 31 diciembre 2013	74,343	1,390	9,252	0	19,763	65,211	212,714	66,714	449,388

6. ACTIVOS DIFERIDOS:

Un resumen del activo por impuestos corrientes fue como sigue

	2013	2012
Activo Diferido de Impuestos	5,327	7,038
Total	5,327	7,038

7. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS:

Un resumen de cuentas por cobrar relacionadas fue como sigue:

	2013	2012
Patricio Mármol		307
Total		307

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de cuentas por cobrar relacionadas fue como sigue:

	2013	2012
Empleados		
Cuentas por cobrar Empleados	821	3,039
	821	3,039
Contratos		
Anticipo Proveedores Nacionales	13,093	14,728
Anticipo Obras	1,856	1,406
	14,949	16,133
Pre pagados		
Seguro Vehículos	397	397
	397	397

Impuestos		
Crédito Tributario IVA Compras	83,561	97,369
Crédito Tributario IVA RF	12,386	13
S.R.I. por Cobrar		2,925
Total	112,115	119,877

Durante el periodo contable se ha realizado los procesos de devolución de 12% IVA Crédito Tributario generado por las compras de bienes utilizados en la producción, este proceso incluyo la visita al SRI con el fin de explicar de forma clara nuestro proceso de producción, donde se consiguió una devolución de US\$ 9,270. La compañía continua con este proceso.

9. INVENTARIOS:

Un resumen de inventarios fue como sigue:

	2013	2012
Materias primas de Producción	21,411	27,764
Suministros y Materiales	308	575
Total	21,719	28,339

El proceso de control de inventarios no ha sido revalorizado debido a que los productos que se mantiene en nuestras bodegas son adquiridos para el consumo mensual

10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

Un resumen de cuentas por cobrar fue como sigue:

	2013	2012
Clientes – Exportaciones	85,821	56,878
Menos: Provisión cuentas incobrables	(1,247)	(1,247)
Cuentas por cobrar - neto	84,574	55,631

Expresamos la antigüedad de cartera por país:

10. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (continuación):**

Cartera 2012

País	15 días	30 días	45 días	Total	%
Rusia	16,029	25,539	5,220	46,788	82%
Ukrania	3,946	5,049	408	9,402	17%
USA	688			688	1%
Total	20,663	30,588	5,628	56,878	100%



Cartera 2013

País	30 días	%
Ecuador	85.821	100%



Pese a mantener una cartera con un máximo tiempo de 15 días las ventas de nuestro producto es realizado en muchos casos bajo prepago, por esta razón la Gerencia no ha visto necesario realizar una provisión adicional de cuentas incobrables y se mantiene la establecida en años anteriores.

11. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	2013	2012
Pichincha Cta 3575761204	30,264	0
Cooperativa Pedro Moncayo	707	833
Produbanco Cta 02008011229	7,954	22
Certificados Coop. Pedro Moncayo	650	650
Fondos de Inversión Bco. Pichincha		
Total	39,574	1,505

12. PATRIMONIO:

Capital Social

ECUAROSCANADA S.A. conforme a su escritura de constitución fue creada con valor de capital social de US\$800 y por decisión de Junta General de Accionistas, en agosto del 2007 se realiza un incremento de capital a través de numerario US\$ 336.72 e

incorporación de bienes inmuebles (especies) por un valor de US\$ 66,863.28 y a la presente fecha mantiene un capital de US\$ 68.000 valoradas a US\$1,00.

	Valor	Total
Acciones	1	68,000

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social.

Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados acumulados:

✓ **Efectos aplicación de NIIF**

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES" (Ver Nota 3).

✓ **Reserva por valuación**

Se registró como contrapartida de los ajustes a valor razonable de los vehículos, mobiliario y equipo adquiridos y su valuación al cierre del ejercicio 2011 y 2010 como costo atribuido de los bienes.

✓ **Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

13. PASIVO DIFERIDO:

Un resumen de pasivo diferido fue como sigue:

	2013	2012
Pasivo Diferido Impuestos	40,386	42,096
	<u>40,386</u>	<u>42,096</u>

14. OBLIGACIONES BANCARIAS:

Un resumen de obligaciones bancarias fue como sigue:

Instituciones Financieras	2013	2012
Corto Plazo		
Diners del Ecuador	4,633	5,032
Visa	7,254	7,106
Mastercard		374
Banco del Pichincha Sobregiro		2,034
Banco Pichincha	21,528	11,836
	<u>33,415</u>	<u>26,382</u>

ECUAROSCANADA S.A. con el fin de mantener y cumplir con sus obligaciones utiliza mecanismos de financiamiento a corto plazo como pagos través de tarjetas de crédito y utilización de sobregiros bancarios en los bancos de cuenta propia.

15. CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen de cuentas por pagar fue como sigue:

	2013	2012
Proveedores Nacionales	164,885	161,850
Anticipo Clientes Exportaciones flor	172,513	163,177
Proveedores por liquidar		12,049
Total	<u>337,398</u>	<u>337,076</u>

13. PASIVO DIFERIDO:

Un resumen de pasivo diferido fue como sigue:

	2013	2012
Pasivo Diferido Impuestos	40,386	42,096
	<u>40,386</u>	<u>42,096</u>

14. OBLIGACIONES BANCARIAS:

Un resumen de obligaciones bancarias fue como sigue:

Instituciones Financieras	2013	2012
Corto Plazo		
Diners del Ecuador	4,833	5,032
Visa	7,254	7,106
Mastercard		374
Banco del Pichincha Sobregiro		2,034
Banco Pichincha	21,528	11,836
	<u>33,415</u>	<u>26,382</u>

ECUAROSCANADA S.A. con el fin de mantener y cumplir con sus obligaciones utiliza mecanismos de financiamiento a corto plazo como pagos través de tarjetas de crédito y utilización de sobregiros bancarios en los bancos de cuenta propia.

15. CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen de cuentas por pagar fue como sigue:

	2013	2012
Proveedores Nacionales	164,885	161,850
Anticipo Clientes Exportaciones flor	172,513	163,177
Proveedores por liquidar		12,049
Total	<u>337,398</u>	<u>337,076</u>

entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gerencia.

18. IMPUESTOS:

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23% y 24% respectivamente.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2009 al 2013, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición, sobre las utilidades declaradas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

18. IMPUESTOS (continuación):

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

Estudio de precios de transferencia

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a US\$ 5,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado anexo.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS :**Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que posee la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	39,574	1,505
Cuentas por Cobrar Comerciales	84,574	55,631
	<u>124,147</u>	<u>57,136</u>

a) Riesgo de liquidez

La Administración de Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando las fechas de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un periodo de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo Corriente	257,981	205,658
Pasivo Corriente	492,778	479,066
Índice de Liquidez	0.52	0.43

b) Riesgo de capital

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

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración y venta por su naturaleza, reportados en los estados financieros fue como sigue:

	Nota	2013	2012
COSTOS Y GASTOS			
Costos Directos			
Materias Primas y Costos Directos		(200,129)	(186,926)
Mano de obra Directa		(273,818)	(324,819)
Costos indirectos de fabricación		(52,145)	(41,290)
Depreciaciones	5	(22,872)	(8,346)
Total costo de producción y ventas		(548,964)	(561,381)

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (continuación):

	Nota	2013	2012
Gastos Administración y Ventas			
Sueldos y horas extras		(87,851)	(156,113)
Beneficios Sociales		(27,610)	(50,826)
Servicios profesionales		(1,415)	(2,040)
Trabajadores autónomos		(5,574)	(5,568)
Mantenimiento generales		(11,616)	(7,077)
Publicidad		(217)	(2,599)
Combustible y lubricantes		(6,845)	(5,483)
Seguros		(3,699)	(5,048)
Suministros y materiales		(2,565)	(4,360)
Transporte		(217)	(2,111)
Servicios básicos		(12,106)	(7,496)
Legales			(29)

