

**PLANTACIONES PLANTREB CIA.
LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

PLANTACIONES PLANTREB CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2012**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
IASB	International Accounting Standards Board. Consejo de Stándares Intern. De Contab.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de: PLANTACIONES PLANTREB CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de **PLANTACIONES PLANTREB CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el periodo terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Responsabilidad del auditor

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **PLANTACIONES PLANTREB CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, y flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Cuenca – Ecuador

Agosto 16 del 2013



Eco. Magdalena Moina

**Registro Nacional de
Firmas Auditoras
RNAE 631**

PLANTACIONES PLANTREB CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Notas	2012	2011
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	4	24.294,59	35.901,43
Inversiones			
Inversiones Temporales	5	948,32	948,32
Documentos y cuentas por cobrar:			
Cientes	6	260.153,05	259.243,62
Anticipos	7	13.693,37	11.008,64
Ctas y Documentos por Cobrar	8	25.886,31	33.135,84
Crédito Tributario	9	191.138,88	149.806,08
(-) Provision Incobrables	10	9.862,54	7.334,35
Total Documentos y Cuentas por cobrar		481.009,07	445.859,83
Inventarios	11	77.410,00	89.858,53
Gastos Anticipados	12	2.967,93	2690,18
Total Corriente		586.629,91	575.258,29
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	13	3.274.441,41	3.555.143,96
Activo Diferido	14	150.738,41	162.042,80
Activos por Impuestos Diferidos	15	75.098,05	75.098,05
Total No Corriente		3.500.277,87	3.792.284,81
Total Activos		4.086.907,78	4.367.543,10

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

PLANTACIONES EL TREBOL CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	Notas	2012	2011
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Prestamos Bancarios	16	523,815.10	629,014.23
Documentos y cuentas por pagar:	17		
Proveedores		142,525.22	160,709.58
Terceros		31,710.07	37,904.57
Otras cuentas por pagar		52,002.15	48,735.51
Total Cuentas y Documentos por Pagar		<u>226,237.44</u>	<u>247,349.66</u>
Obligaciones por Pagar:	18		
Obligaciones con la Administración tributaria		43,652.46	32,789.90
Obligaciones con el IESS		11,916.96	10,103.80
Obligaciones con el Personal		214,080.11	159,280.18
Total Obligaciones por Pagar		<u>269,649.53</u>	<u>202,173.88</u>
Total Pasivo Corriente		<u>1,019,702.07</u>	<u>1,078,537.77</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones por Pagar No Corriente:			
Préstamos Bancarios	19	1,144,110.79	1,335,263.85
Préstamos con Terceros	20	651,414.40	791,559.32
Préstamos de Socios		400.00	400.00
Total Pasivo No Corriente		<u>1,795,925.19</u>	<u>2,127,223.17</u>
Total Pasivo		<u>2,815,627.26</u>	<u>3,205,760.94</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Patrimonio (Adjunto Anexo)		1,271,280.52	1,161,782.16
Total Patrimonio		<u>1,271,280.52</u>	<u>1,161,782.16</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>4,086,907.78</u>	<u>4,367,543.10</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

PLANTACIONES PLANTREB CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	2012	2011
VENTAS :	22		
OPERACIONALES		2.441.300,98	1.952.144,14
Exportaciones Netas		2.515.780,05	2.055.143,72
(-) Devoluciones y Descuentos		74.479,07	102.999,58
NO OPERACIONALES		1.103,28	6.748,32
Venta de Activos			6.517,86
Otros Ingresos		1.103,28	230,46
Total		2.442.404,26	1.958.892,46
COSTOS:	23	1.598.808,74	1.380.441,52
Costos de Materiales		339.733,38	336.967,68
Mano de Obra		717.367,86	644.797,28
Gastos Generales		541.707,50	398.676,56
Utilidad Bruta		843.595,52	578.450,94
GASTOS OPERATIVOS:		663.418,09	607.401,02
Gastos Ventas y Distribución		196.418,48	135.548,17
Gastos Administración		236.217,51	229.615,59
Gastos Financieros		230.782,10	242.237,26
Total Costos y Gastos		2.262.226,83	1.987.842,54
Utilidad /Pérdida Ejercicio antes Partic.Trab.e Impuesto		180.177,43	-28.950,08
(-) Participacion Trabajadores		27.026,61	
(-) Impuesto a la Renta		43.652,46	-32.789,90
Utilidad/Pérdida del Ejercicio		109.498,36	3.839,82

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

PLANTACIONES PLANTREB CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultados del Ejercicio	109.498,36	-61.739,98
Ajustes para conciliar la Utilidad neta para los los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y Amortización	290.450,12	298.626,91
Provisión para beneficios y otros		
Sub-total	<u>290.450,12</u>	<u>298.626,91</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución cuentas por cobrar	1.618,76	303.191,80
Aumento anticipo a proveedores	-18.184,36	-12.425,26
Disminución otras cuentas por cobrar	7.249,53	7.054,17
Disminución gastos pagados por anticipado	11.304,39	-86.402,44
Disminución inventarios	12.448,53	-15.283,34
Disminución / Aumento cuentas x pag terceros	-442,62	1.228,63
Aumento / Disminución y cuentas por pagar	3.929,25	-2.916,55
Disminución gastos acumulados	-5.751,88	6.496,79
Aumento otros Activos	-44.295,28	1.211,50
Otros	66.813,04	90.161,12
Sub-total	<u>34.689,36</u>	<u>292.316,42</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>434.637,84</u>	<u>529.203,35</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos	9.747,57	55.813,41
Recursos utilizados en actividades de Financiamiento:	<u>9.747,57</u>	<u>55.813,41</u>
Aumento / Disminución de Obligaciones C/plazo	-105.199,13	-159.807,79
Aumento / Disminución de Obligaciones L/plazo	-331.297,98	60.885,28
Aporte Futuras Capitalizacion	0,00	0,00
Resultados Acumulados Niffs	0,00	-375.426,90
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-436.497,11</u>	<u>-474.349,41</u>
Aumento neto del efectivo	-11.606,84	-959,47
Efectivo al principio del año	36.849,75	37.809,22
Efectivo al final del año	<u><u>25.242,91</u></u>	<u><u>36.849,75</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

PLANTACIONES PLANTREB CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012-2011

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	DEFICIT ACUMULADO	RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN PRI MERA VEZ NIIF	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 1 de enero del 2011	1.747.820,00	-175.784,13	-375.426,90	83,52	26.829,65	61.739,98	1.285.262,12
Transferencia de resultados		-61.739,98					-61.739,98
Utilidad del ejercicio						-28.950,08	-28.950,08
15% Participación de trabajadores							0,00
24% Impuesto a la renta						-32.789,90	-32.789,90
Saldo final al 31 de Diciembre del 2011	1.747.820,00	-237.524,11	-375.426,90	83,52	26.829,65	0,00	1.161.782,16
Aumento de Capital							0,00
Utilidad del Ejercicio						180.177,43	180.177,43
Perdida del Ejercicio							0,00
15% Participación de trabajadores						-27.026,61	-27.026,61
23% Impuesto a la renta						-43.652,46	-43.652,46
Saldo final al 31 de Diciembre del 2012	1.747.820,00	-237.524,11	-375.426,90	83,52	26.829,65	109.498,36	1.271.280,52

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

PLANTACIONES PLANTREB CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Flujo de Operación	
Efectivo recibido por clientes	2.444.023,02
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.707.924,01
Intereses pagados	-230.782,10
15% Participacion Trabajadores	-27.026,61
Impuesto a la Renta	-43.652,46
Flujo Neto de Operación	434.637,84
Flujo de Inversión	
Propiedad, planta y equipo	-9.747,57
Inversiones a L/P	0,00
Flujo Neto de Inversión	-9.747,57
Flujo de Financiamiento	
Préstamos Bancarios	-105.199,13
Crédito a L/P	-331.297,98
Capital	0,00
Pago de dividendo	0,00
Flujo Neto de Financiamiento	-436.497,11
Flujo Neto	-11.606,84
Efectivo al principio del año	36.849,75
Efectivo al final del año	<u>25.242,91</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

PLANTACIONES PLANTREB CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA, ACTIVIDAD ECONOMICA, Y OTRA INFORMACION RELEVANTE DE LA COMPAÑÍA.

1.1 Identificación de la Compañía.

Fue constituida el 27 de agosto de 1996, en la Ciudad de Cuenca, en la Notaria Pública Octavo, inscrita bajo el número 251 del Registro Mercantil el 11 de septiembre de 1996. Se realiza incremento de capital que se inscribe en la Notaria Octava del Cantón Cuenca ante Dr. Homero Moscoso Jaramillo, con fecha 18 de enero de 2010, con resolución No. SC.DIC.C.10.020 y con expediente No. 31741, e identificada ante el SRI con RUC # 0190155617001. El plazo de duración es de 25 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, el que podrá restringirse o prorrogarse de acuerdo a las disposiciones de leyes vigentes. El domicilio tributario es en la calle Coronel Talbot 6-23 y Avda. Tres de Noviembre, Barrio Otorongo, En la Provincia del Azuay, del Cantón Cuenca.

1.2 Actividad Económica

El objeto social principal es el cultivo, la producción, importación y exportación de plantas, flores y sus insumos, la comercialización al por mayor y menor de plantas y flores y afines.

1.3 Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2010 (fecha de adopción a las NIIF) y de 2010, y al 1 de enero de 2009 (fecha de transición para la adopción a las NIIF) han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y aprobados por el Directorio y los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros adjuntos 2012 en observancia a la ley, serán aprobados sin modificaciones en la sesión de Directorio y en la Junta General de Accionistas.

2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

Se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012.

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos de **PLANTACIONES PLANTREB CIA. LTDA.** son los estados financieros preparados de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. Los Balances 2012 han sido comparativos con 2011.

2.2 Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No hay NIIF o CINIIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que no tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2013 y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIC-1	Mejoras. Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa	1 de enero del 2013
NIC-16	Mejoras. Clasificación del equipo auxiliar	1 de enero del 2013
NIC-19	Enmienda. Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	1 de enero del 2013
NIC-27	Enmienda. Preparación de estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC-28	Enmienda. Inversiones en asociadas y negocios en conjunto	1 de enero del 2013
NIC-32	Mejoras. Efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	1 de enero del 2013
NIC-34	Mejoras. Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales	1 de enero del 2013
NIIF-1	Mejoras. Adición de excepciones a la aplicación retroactiva	1 de enero del 2013
NIIF-9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2015
NIIF-10	Mejora y modificaciones. Principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades	1 de enero del 2013
NIIF-11	Enmienda y modificaciones. Principios para la presentación de información cuando una entidad tenga participación en acuerdos que son controlados conjuntamente	1 de enero del 2013

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Norma	tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIF -12	Enmienda y modificaciones. Revelación de información que permita evaluar la naturaleza de sus participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIF- 13	Mejora. Uniformidad en la determinación del valor razonable.	1 de enero del 2013

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las mejoras y enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el periodo contable de su aplicación inicial.

2.3 Efectivo y equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de flores al exterior y nacional, y afines prestados en el curso normal de los negocios. El periodo de crédito promedio es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.

2.4.2 Otras cuentas por cobrar -

Representadas principalmente por préstamos a empleados y otros menores.

2.4.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados

2.5 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2.5.1. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.5.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.6 Normas revisadas con efecto material sobre los estados financieros.-

Se hace referencia al efecto de la implementación que ocurrió en el año de la transición.

NIC Y NIIF APLICADAS:

	NIC	INCIDENCIA	VALOR	CAMBIOS CONTABLES
Presentación de los Estados Financieros	1	Modificación del sistema informático, para su presentación		
Estados de Flujo de Efectivo	7	Modificación del sistema informático, para su presentación		
Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	8	Elaboración del Manual de Políticas contables		
Hechos posteriores de la fecha del balance	10	Se revisó, pero no tuvo incidencia		
Impuesto a la ganancia	12	Se provisionó AID Act. imptos dif. 25% del acumulado de la Jub. Patronal año 2009 Personal menos 10 años de servicio 29.664,80 USD	7.416,20	
Impuesto a la ganancia	12	Se provisionó AID Act. imptos dif. 24% del acumulado de la Jub. Patronal año 2010 Personal menos 10 años de servicio 21.065,88 USD	5.055,81	
Impuesto a la ganancia	12	Se provisionó PID Pas. imptos dif. 25% al 24% Ajuste Tasa Imp Renta Jubilacion Patronal periodo 2009 \$ 29664.80	(296,65)	
Impuesto a la ganancia	12	Se provisionó AID Act. imptos dif. 25% Cuenca Incobrables 264.751.25 USD	66.187,82	
Propiedad Planta y Equipo	17	Se Registra la Depre. Act. Fijos correspo. a la revalorización Act. Fijos del periodo 2009 y 2010.	(94.996,82)	Se incrementó tiempo depreciación, cambiando así su política
Beneficios a los empleados	19	Se provisionó por Jubilacion Patronal y Desahucio año 2009	(42.539,90)	Cambió sus políticas de provisiones
Beneficios a los empleados	19 y 26	Se provisionó por Jubilacion Patronal y Desahucio año 2010	(28.613,38)	Cambió sus políticas de provisiones
Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición	39	Para registrar cuentas Incobrables clientes del Exterior no relacionados	(264.751,25)	Cambió sus políticas de presentación y revelación
Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición	39	Para registrar cuentas Incobrables Cuentas x Cobrar varias, Contratistas no relacionados	(23.709,45)	Cambió sus políticas de presentación y revelación
			820,72	
Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición	39	Para registrar Provision de cuentas Incobrables de Clientes no relacionados Periodo 2009	(1.782,79)	Cambió sus políticas de presentación y revelación
Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición	39	Para registrar Provision de cuentas Incobrables de Clientes no relacionados Periodo 2010	2.603,51	Cambió sus políticas de presentación y revelación
TOTAL		INCREMENTO NETO DEL PATRIMONIO NIIF	(375.426,90)	
	NIIF			
Adopción por primera vez de las NIIF	1	Inició en la transición y aplicación		

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

La Administración considera que la aplicación de las normas revisadas durante el año 2010, 2011 y 2012, no tuvieron un efecto material sobre la posición financiera de la compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo

2.7. Normas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros la Empresa en los periodos futuros podría tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

2.8. Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros 2011, fueron reclasificadas con el propósito de hacerlas comparativas con las del año 2012. Ver Nota No. 2.6

2.9 Existencias -

Las existencias están valuadas al costo o al valor neto de realización, el menor. Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares obtenidas reducen el costo de adquisición. El valor neto de realización es el precio de venta que la Gerencia estima en que se realizarán las existencias en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado. El costo de los productos en proceso y productos terminados incluye la correspondiente distribución de los costos fijos y variables utilizados en su producción.

La provisión para desvalorización de existencias es calculada sobre la base de un análisis específico que realiza periódicamente la Gerencia y es cargada a resultados en el ejercicio en el

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

cual se determina la necesidad de dicha provisión. El valor neto realizable **representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta**

2.10. Activos Fijos

a.- Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

b.- Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, 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 periodo en que se producen.

c.- Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula 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. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos, porcentajes y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	5%	20
Muebles y enseres	10%	10
Maquinaria y equipo	10%	10
Equipo de computación	33%	3
Vehículos	5%	5

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales. Los trabajos en curso representan los proyectos que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

d. Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.11. Obligaciones Laborales

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios según disposiciones establecidas por el Código de Trabajo la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

de impuestos. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

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.

c) 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 periodo que se informa.

d) Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de estos beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata.

2.12. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta es la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.12.1. Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuota. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

3) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

4) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- 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 en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

5) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2012 y 2011, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.13. Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.13.1 Ingresos diferidos

Las transacciones por las cuales la Compañía, recibe efectivo son registrados como ingresos diferidos y se registran en los resultados del año en la medida en que se incurran.

2.14 Contingencias

Un pasivo contingente es divulgado cuando la existencia de una obligación solo será confirmada por eventos futuros o cuando el importe de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad. Los activos contingentes no son reconocidos, pero son divulgados cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos hacia la compañía. Por su naturaleza las contingencias solo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o no. La determinación de la contingencia involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el cálculo de estimados de los resultados de eventos futuros.

2.15. Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Empresa pueda otorgar.

2.16. Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos 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.

2.17 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos por la venta de productos se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones: a) la transferencia al comprador de los riesgos significativos y los beneficios de la propiedad de los productos; b) la empresa ya no retiene la continuidad de la responsabilidad gerencial en el grado asociado usualmente a la propiedad, ni el control efectivo de los productos vendidos; c) el importe de ingresos puede ser medido confiablemente; d) es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la empresa; y, e) los costos incurridos o a ser incurridos por la transferencia pueden ser medidos confiablemente.

El costo de ventas, que corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Los costos financieros se registran como gasto cuando se devengan e incluyen los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos recibidos. Los costos financieros no devengados se presentan disminuyendo el pasivo que les dio origen.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2.18 Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, salvo las diferencias temporales imponibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, cuando la oportunidad de su reversión se pueda controlar, y sea probable que las mismas no se reversen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporales deducibles, y/o se puedan utilizar dichos esos créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables, salvo las diferencias temporales deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporales deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas impositivas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a esa fecha.

El impuesto diferido se reconoce en relación a la partida que lo origina, ya sea en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma autoridad tributaria y la misma jurisdicción fiscal.

2.19. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el periodo subsiguiente.

2.20 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

c) Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.21. Resultados acumulados del proceso adopción NIIF por primera vez

a) Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados

3. ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

3.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el R.O. No. 498 del 31 de diciembre del 2008; establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, encontrándose ésta Compañía en el segundo grupo, estableciendo su periodo de transición el año 2010 e implementación NIIF a partir del 1 de enero del 2011, y el 2012 estar siempre en observación a dichas normas, salvo otra disposición del Organismo competente, en éste caso Superintendencia de Compañías.

3.2 Proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 fueron preparados originalmente de conformidad con las NEC (PCGA previos). En cumplimiento de los requerimientos de las NIIF y para propósitos comparativos la Administración de la Compañía procedió a preparar los estados financieros en base a las NIIF-1, en el ejercicio 2011, "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la determinación de los balances de apertura al 1 de enero de 2011, fecha de transición a las NIIF esto es, al valor razonable o revaluado de ciertas partidas de activos biológicos, inmuebles, maquinaria y equipos como costo atribuido

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

a) Estado de situación financiera de apertura emitido el 1 de enero del 2011:

El proceso de conversión de este estado financiero se realizó con base en los requerimientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF". Las políticas contables utilizadas en la preparación del estado financiero de apertura (fecha de transición 2010) fueron las detalladas en la "Nota 2.6 Normas revisadas con efecto material sobre los estados financieros"

b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:

En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la "Nota 2: Resumen de las políticas contables significativas"

3.3 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción de las NIIF

a) Procedimientos generales

- i. Se reconocieron todos los activos y pasivos según requerimiento NIIF
- ii. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
- iii. Se reclasificaron las partidas según clasificación establecida por las NIIF
- iv. Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones:

- i. Cambios en la presentación de los estados Financieros, incluyendo el estado de resultados integrales
- ii. Cambios en las políticas contables y criterios de medición
- iii. Corrección de errores contables en el caso de existir
- iv. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados Financieros

3.4 Prohibiciones a la aplicación retroactiva

a) Estimaciones:

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

3.5 Exenciones a la aplicación retroactiva

a) Beneficios a empleados:

Según la "NIC-19: Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF.

3.6 Conciliación del patrimonio

Las conciliaciones que se presentan muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

3.7 Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos.

3.8

GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

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

La Empresa dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la empresa, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso si es el caso.

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

3.8.1

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. Por el giro del negocio, la Empresa realiza sus ventas a clientes particulares mediante transferencias en el caso de clientes del exterior y depósitos en la cuenta cuando han sido ventas nacionales.

3.8.2

Riesgo de liquidez

La Administración de la Empresa ha establecido un marco de trabajo apropiado 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. La Empresa maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Los resultados obtenidos durante los años 2011 y 2010, se deterioraron como efecto de la adopción NIIF's, (Instrumentos Financieros NIC 39, Beneficios Sociales NIC 19, Beneficios Sociales NIC 19 y 26 -Jubilación Patronal y Desahucio- Propiedad, Planta y Equipo NIC 17 e Impuesto a las Ganancias NIC 12), sin embargo, debido a las decisiones adoptadas por la Administración en el ejercicio 2012, (nota de activos y pasivos corrientes 25.2.1.) informamos que sus activos financieros superan a sus pasivos financieros. Con estos antecedentes no se espera que la Compañía tenga problemas de liquidez durante el año 2013, salvo factores externos no inherentes a la compañía. La Administración de la empresa es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

3.8.3 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 accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos con recursos propios, el resto con deudas bancarias corto plazo, Deudas Largo Plazo, Préstamos de Terceros y de Socios al 31 de diciembre del 2012, El restante de los activos provienen principalmente del: i) financiamiento directo recibido de proveedores que no generan costos financieros explícitos y tienen vencimientos entre 90 y 120 días plazo, y ii) reconocimiento de provisiones a largo plazo que no generan costos financieros.

Balance Financiero 2012			
Activos		Pasivos	
NOF	661.727,96	DCP	1.019.702,07
PPE	3.425.179,82	DLP	1.795.925,19
		Patrimonio	1.271.280,52
Total Activos	4.086.907,78	Total Pasivos	4.086.907,78

Las NOF reales (caja, bancos, cuentas por cobrar, inventarios, etc.) al proceder directamente de la operación diaria de la empresa, son inversiones consecuencia de la política operativa de la Compañía que se encuentra financiada por deudas a corto plazo básicamente.

Nuevos procedimientos contables

NIC 41 Agricultura.

Esta Norma prescribe el tratamiento contable, la presentación en los estados financieros y la información a revelar en relación con la actividad agrícola, sirve para la contabilización de:

(a) activos biológicos; (b) productos agrícolas en el punto de su cosecha o recolección; y
(c) subvenciones del gobierno. Se aplica a los productos agrícolas, que son los productos obtenidos de los activos biológicos de la entidad (animal vivo o una planta), pero sólo hasta el punto de su cosecha o recolección.

La transformación biológica comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos.

Los costos de venta son los costos incrementales directamente atribuibles a la disposición de un activo, excluyendo los costos financieros y los impuestos a las ganancias.

Párrafo 13. Del reconocimiento y medición

Un *grupo de activos biológicos* es una agrupación de animales vivos, o de plantas. Los productos agrícolas cosechados o recolectados que procedan de activos biológicos de una entidad se medirán a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección. Tal medición es el costo a esa fecha, cuando se aplique la NIC 2 *Inventarios*, u otra Norma que sea de aplicación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Párrafo 26. De las Ganancias y pérdidas

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse en la ganancia o pérdida neta del periodo en que aparezcan.

Párrafo 30. De la imposibilidad de medir el valor razonable de forma fiable

Se presume que el valor razonable de un activo biológico puede medirse de forma fiable. Lo que puede ser refutado únicamente al momento del reconocimiento inicial, en el caso de los activos biológicos para los que no estén disponibles precios o valores fijados por el mercado, y para los cuales se haya determinado claramente que no son fiables otras estimaciones alternativas del valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Una vez que el valor razonable de estos activos biológicos pase a medirse fiablemente, la entidad debe medirlos a su valor razonable menos los costos de venta. Una vez que el activo biológico no corriente cumple los criterios ser clasificado como mantenido para la venta (o ha sido incluido en un grupo de activos para su disposición que ha sido clasificado como mantenido para la venta), de acuerdo con los criterios de la NIIF 5 *Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas*, se supone que el valor razonable puede ser medido con fiabilidad.

Párrafo 31 La entidad que hubiera medido previamente el activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta, continuará haciéndolo así hasta el momento de la disposición.

Párrafo 32 En todos los casos, en el punto de cosecha o recolección, la entidad debe medir los productos agrícolas a su valor razonable menos los costos de venta. Esta Norma refleja el punto de vista de que el valor razonable del producto agrícola, en el punto de su cosecha o recolección, puede medirse siempre de forma fiable.

Párrafo 33 Al determinar el costo, la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, una entidad considerará la NIC 2, la NIC 16, y la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos.

Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los presentes estados financieros en observancia a las 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

4. CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Caja Chica Plantación	1.000,00	500,00
Caja Chica Oficina	450,00	450,00
Bancos Locales	6.142,51	4.607,72
Bancos del Exterior	16.702,08	30.343,71
Total	24.294,59	35.901,43

Bancos -

Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales y del exterior, los cuales no generan interés.

5. INVERSIONES TEMPORALES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Cooperativa Alfonso Jaramillo	948,32	948,32
Total	948,32	948,32

Inversiones.-

Corresponde a acciones en Cooperativa Alfonso Jaramillo.

6. CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Cientes Flor Exportación	255.123,11	254.787,71
Cientes Flor Nacional	5.029,94	4.455,91
	260.153,05	259.243,62

Cientes.-

Son valores a cobrar a clientes, etc. Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, no devengan intereses

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

7. ANTICIPOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Anticipos Proveedores	13.693,37	11.008,64
Total	<u>13.693,37</u>	<u>11.008,64</u>

Anticipo Proveedores

Los conceptos que componen este rubro tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Préstamos Empleados Plantaciones	205,85	199,79
Préstamos Empleados Oficinas	275,00	
Ctas por cobrar varias	1.800,00	1.448,53
Ctas por cobrar empresas	3.037,58	
Ctas por Cobrar Contratistas	20.567,88	31.487,52
Total	<u>25.886,31</u>	<u>33.135,84</u>

Préstamos empleados

Son valores a cobrar a empleados de las plantaciones y de las oficinas.

Cuentas por cobrar contratistas

Todos los conceptos que componen este rubro tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

9. CREDITO TRIBUTARIO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Crédito Tributario IVA	163.131,17	115.687,86
Crédito Tributario Imp. Renta	28.007,71	34.118,22
Total	<u>191.138,88</u>	<u>149.806,08</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Crédito Tributario

Son valores que corresponden a iva pagado en compras, reclamos iva en compras, iva pagado servicios, iva pagado activos fijos

10. PROVISION INCOBRABLES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Provisión Incobrables	9.862,54	7.334,35
Total	9.862,54	7.334,35

Provision Incobrables

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para cuentas de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de este rubro a esas fechas.

11. INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Insumos	14.774,53	23.480,13
Invent. Empaq y poscoc	15.841,18	16.677,84
Inventar. Plásticos	13.709,97	18.688,32
Invent. Mac y Sumin.mant	32.370,39	30.593,81
Invent. Misceláneos	713,93	418,43
Totales	77.410,00	89.858,53

Insumos

Corresponde a valores de Insumos: fertilizantes, fungicidas, insecticidas que tiene la empresa, para sus inventarios utiliza el método promedio y sistema permanente.

Inventario, Empaque y Postcosecha.-

Corresponde etiquetas térmicas, repuestos grapadoras P-6, cajas cuartas, etc, empaque que tiene la empresa.

Inventario Plásticos.

Corresponde a valores de plásticos, polisombra, etc. para sus inventarios utiliza el método promedio y sistema permanente

Inventario Mac. Y suministros mantenimiento.-

Corresponde a valores de codos, cables, etc. que tiene la empresa.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

12. GASTOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Anticipos Proveedores	2.967,93	2690,18
Total	2.967,93	2.690,18

Anticipo Proveedores.-

Son valores que corresponden a seguros de vehiculos, y seguros multiriesgos.

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo incluye:

	Saldo NIFF al 31/12/2011	REVAL.NII F	SALDO NIFF 01- 01-2012	ADICIONES 2012	BAJAS 2012	Saldo NIFF al 31/12/2012
COSTO						
TERRENO AL COSTO	400,00		400,00	114.900,00		115.300,00
TERRENO AL COSTO REVALORIZACION	621.939,00		621.939,00			621.939,00
ADECUACION TERRENOS COSTO	209.340,91		209.340,91	641.327,65		850.668,56
ADECUACION TERRENOS REVALORIZACION	134.664,81		134.664,81			134.664,81
EDIFICIOS COSTO	91.389,85		91.389,85	72.762,90		164.152,75
EDIFICIOS COSTO REVALORIZACION	74.776,45		74.776,45			74.776,45
MAQUINARIAS COSTO	242.070,97		242.070,97	103.202,55		345.273,52
MAQUINARIAS COSTO REVALORIZACION	72.943,57		72.943,57			72.943,57
VEHICULOS COSTO	44.659,84		44.659,84	2.000,00		46.659,84
EQUIPO COMPUTACION COSTO	74.011,33		74.011,33	7.385,64		81.396,97
EQUIPO OFICINA COSTO	43.284,46		43.284,46	105,00		43.389,46
EQUIPO OFICINA COSTO REVALORIZACION	1.077,01		1.077,01			1.077,01
MUEBLES Y ENSERES COSTO	17.518,82		17.518,82			17.518,82
INSTALACIONES COSTO	99.087,36		99.087,36	63.782,62		162.869,98
INSTALACIONES COSTO REVALORIZACION	61.977,34		61.977,34			61.977,34
INVERNADEROS AL COSTO	348.426,23		348.426,23	173.351,59		521.777,82
INVERNADEROS AL COSTO REVALORIZACION	135.206,10		135.206,10			135.206,10
PLANTAS AL COSTO	477.298,56		477.298,56	400.795,71		878.094,27
PLANTAS AL COSTO REVALORIZACION	469.322,97		469.322,97			469.322,97
PLANTAS	134.703,15		134.703,15			134.703,15
INVERNADERO 12	35.857,57		35.857,57	-35.857,57		0,00
AMPLIACIÓN POS COSECHA	22.536,18		22.536,18	-22.536,18		0,00
CUARTOS FRIOS APLIANCION	35.050,67		35.050,67	-35.050,67		0,00
AMPLIACION INVERNADEROS	331.071,79		331.071,79			331.071,79
AMPLIACION INVERNADEROS CFN	1.474.421,67		1.474.421,67	-1.474.421,67		0,00
TOTAL COSTO	5.253.036,61	0,00	5.253.036,61	11.747,57	0,00	5.264.784,18

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

El saldo depreciación al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo NIIF al					Saldo NIIF al
	31/12/2011	REVAL. NIIF	SALDO NIIF 01-01-2012	ADICIONES 2012	BAJAS 2012	31/12/2012
DEPRECIACION						
ADECUACION TERRENOS	160.650,60		160.650,60	81.983,28		242.633,88
ADECUACION TERRENOS REVALORIZACION	20.199,72		20.199,72	6.733,25		26.932,97
EDIFICIOS	51.679,29		51.679,29	8.207,64		59.886,93
EDIFICIOS REVALORIZACION	112.16,46		112.16,46	3.738,82		14.955,28
MAQUINARIAS	192.987,89		192.987,89	26.774,21		219.762,10
MAQUINARIAS REVALORIZACION	10.941,60		10.941,60	3.647,21		14.588,81
VEHICULOS	24.539,59		24.539,59	5.229,86		29.769,45
EQUIPO COMPUTACION	63.628,77		63.628,77	5.768,83		69.397,60
EQUIPO OFICINA	37.073,58		37.073,58	2.223,86		39.297,44
EQUIPO OFICINA REVALORIZACION	161,49		161,49	53,81		215,30
MUEBLES Y ENSERES	13.467,03		13.467,03	687,03		14.154,06
INSTALACIONES	90.143,05		90.143,05	14.582,64		104.725,69
INSTALACIONES COSTO REVALO	9.296,61		9.296,61	3.098,87		12.395,48
INVERNADEROS AL COSTO	348.426,06		348.426,06	17.335,20		365.761,26
INVERNADEROS AL COSTO REVAL	20.280,90		20.280,90	6.760,30		27.041,20
PLANTAS	477.298,56		477.298,56	80.159,16		557.457,72
PLANTAS REVALORIZACION	70.398,45		70.398,45	23.466,15		93.864,60
AMORTIZACION PLANTAS AMP	97.503,00		97.503,00	0,00		97.503,00
DEPREC ACUMULADA	1.699.892,65	0,00	1.699.892,65	290.450,12	0,00	1.990.342,77
ACTIVO FIJO NETO	3.553.143,96	0,00	3.553.143,96	-278.702,55	0,00	3.274.441,41

Propiedad, Planta y Equipo.-

Como parte del proceso de primera adopción NIIFS, párrafo 13, que exigen a una entidad revelar conciliaciones que aporten detalle de los ajustes materiales.

- La Compañía estando en el segundo grupo efectuó la valuación de propiedad, planta y equipo en el año de transición, con el informe de Ing Rolando Sarmiento Garcia del 24 de
- noviembre del 2008, debido a que no hubo indicios de deterioro o valuación posterior y utilizar este valor como costo atribuido, acogiéndose a la exención permitida por la NIIF 1. Ver Nota No. 3.3 literal a), Párrafo i) y b).
- La depreciación de la valuación de Propiedad Planta y Equipo, cuya depreciación se corrió con la implementación NIIFS, depreciación lineal igual al del costo histórico. La provisión de garantía indica el departamento contable, que no es necesario, por ser un producto perecible, se corrige con nota de crédito.

En concordancia con el Decreto Ejecutivo No 1180 de 31 de mayo de 2012, e inscrita en el Registro Oficial 727 de 19 de junio de 2012, en su Art 3., se deroga el literal f del numeral 6 del Art. 28 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el cual los gastos por depreciación de la valuación de propiedad, planta y equipo son gastos no deducibles, sin embargo existen vacíos tributarios como contables a este respecto. En el año 2012 la Empresa tiene adiciones y depreciaciones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

14. ACTIVOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Plásticos Invernadero	0,00	11.304,39
Mantenimiento en General Invernaderos	150.738,41	150.738,41
Total	150.738,41	162.042,80

Mantenimiento en General Invernaderos

Valores que corresponden a mantenimiento invernaderos.

15. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Activos por Impuestos Diferidos	75.098,05	75.098,05
Total	75.098,05	75.098,05

Activos por Impuestos Diferidos.-

Valores que corresponden al proceso de implementación NIIF's, según Nota No 2.18 y Nota No. 3 literales 1, 2 y 3

16. PRESTAMOS BANCARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

CUENTA	Saldo según balance 31 dic 2011	% Inicial	Fecha de	Fecha de	Saldo según balance dic 2012	Tipo de
		Anual Nominal	Emision	Vencimiento		Garantia
CORRIENTE:						
Prestamo Austrobank # 44	90.000,00	7,00%	09-jul-12	15-ene-13	80.000,00	Pagare
Prestamo Austrobank # 45	70.000,00	7,00%	09-jul-12	15-ene-13	70.000,00	Pagare
Prestamo Austrobank # 48	60.000,00	7,00%	08-ago-12	06-mar-13	60.000,00	Pagare
Prestamo Austrobank # 47	148.000,00	7,00%	14-ago-12	06-mar-13	148.000,00	Pagare
Prestamo Austrobank # 49	60.000,00					
SG Banco Austro 090010872	24.514,00				815,10	
Austro Aval Operación # RPFCE 705	76.500,00	12,00%	31-jul-12	26-feb-13	65.000,00	Pagare
Asutro Aval Operación # RPFCE 706	100.000,00	12,00%	28-ago-12	26-mar-13	100.000,00	Pagare
Total Prestamos Bancarios c/p:	629.014,00				523.815,10	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Préstamos Bancarios.-

Pasivo financiero que corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Créditos obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero.

17. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Proveedores	142.525,22	160.709,58
Terceros	31.710,07	37.904,57
Otras cuentas por pagar	52.002,15	48.735,51
Total	226.237,44	247.349,66

Proveedores

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones: proveedores nacionales. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

Terceros

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por intereses bancarios, y personas naturales, según la tasa efectiva del Banco Central y en cumplimiento a la normativa tributaria.

Otras Cuentas por Pagar-

Valores que corresponden a anticipos clientes exportación, acreedores varios, regalías, sri, anticipo sri.

18. OBLIGACIONES POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Con la administración tributaria	43.652,46	32.789,90
Obligaciones con el IESS	11.916,96	10.103,80
Obligaciones con el Personal	214.080,11	159.280,18
Total	269.649,53	202.173,88

Con la Administración Tributaria-

Incluye valores para registrar impuesto a la renta y 15% participación trabajadores año 2012 según nota 2.11 literal c). V

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el ente de control. La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Obligaciones con el IESS

Incluye aporte patronal, personal y fondos de reserva.

Obligaciones con el Personal-

Incluye valores de beneficios sociales, y remuneraciones, (Art. 97 del Código de Trabajo) calculada de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana que se menciona la Nota 2.12. párrafo a).

jubilación patronal y desahucio

El costo de estos beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, según literal 2.11 párrafo d). Para año 2012 se provisionó por Jubilación Patronal por USD \$. 105.486,01

19.- PRESTAMOS BANCARIOS L/P

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

CUENTA	Saldo según balance 31 dic 2011	% Inicial	Fecha de	Fecha de	Valor Cancelado 2011	Saldo según balance dic 2012
		Anual Nominal	Emision	Vencimiento		
NO CORRIENTE:						
Produbanco CAR 1040002710010	222.000,00	9,85%	26-oct-11	27-oct-15	47.405,07	174.594,93
Banco Pichincha 555656-02 (11)	98.853,53	11,50%	08-jul-10	22-jun-13	56.708,37	42.145,16
CFN	1.014.410,32	9,86%	24-mar-10	31-ene-20	87.039,62	927.370,70
Total Prestamos Bancarios c/p:	1.335.263,85				191.153,06	1.144.110,79

20. PRESTAMOS CON TERCEROS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Prestamos Personas Naturales	521.130,21	581.807,62
Prestamos por Pagar Regalias	84.147,47	141.550,00
Prestamos IESS	46.136,72	68.201,70
Total	651.414,40	791.559,32

Deudas con Terceros.-

Corresponden a obligaciones contraídas por la Empresa, con terceros. Se cancela intereses a la tasa vigente por el Banco Central y se realiza las retenciones correspondientes.

Prestamos de Socios.-

Obligaciones contraídas con socios. Se cancela intereses a la tasa vigente por el Banco Central y se realiza las retenciones correspondientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

21. PATRIMONIO

21.1 El Capital Social al 31 de diciembre del 2012, el capital social de **PLANTACIONES PLANTREB CIA. LTDA.**, está integrado por 1.747.820 participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables. Ing. Juan Carlos Vélez con 349.564,99 USD. Eco. Rosana Malo con 699.128,00 USD. Y Sra. Patricia Vega con 174.782,00 USD. de un valor nominal unitario de USD 1,00 (Capital de \$ 1.747.820,00).

21.2 Utilidades de ejercicios.

Un resumen de utilidades es el siguiente:

	2012	2011
Utilidades/Pérdida ejercicios anteriores	210.694,46	148.954,48
Utilidades/Pérdida ejercicio	109.498,36	-61.739,98
Resultados NIIFs	375.426,90	375.426,90
Total Resultados	695.619,72	462.641,40

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados basándose según Nota No. 2.20 literal a), b).

22. RESULTADOS:

INGRESOS:

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
VENTAS :		
OPERACIONALES	2.441.300,98	1.952.144,14
Exportaciones Netas	2.515.780,05	2.055.143,72
(-) Devoluciones y Descuentos	74.479,07	102.999,58
NO OPERACIONALES	1.103,28	6.748,32
Venta de Activos		6.517,86
Otros Ingresos	1.103,28	230,46
Total	2.442.404,26	1.958.892,46

Para la determinación de los ingresos -

La Compañía, adoptó el método del calcular al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Según Nota No. 2.14.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

23.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
COSTOS:	1.598.808,74	1.380.441,52
Costos de Materiales	339.733,38	336.967,68
Mano de Obra	717.367,86	644.797,28
Gastos Generales	541.707,50	398.676,56
Utilidad Bruta	-1.598.808,74	-1.380.441,52
 GASTOS OPERATIVOS:	 663.418,09	 607.401,02
Gastos Ventas y Distribución	196.418,48	135.548,17
Gastos Administración	236.217,51	229.615,59
Gastos Financieros	230.782,10	242.237,26
 Total Costos y Gastos	 2.262.226,83	 1.987.842,54

Costos y Gastos.-

El tratamiento de los costos y gastos antes de las deducciones legales, incluyendo la depreciación de los activos fijos 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.
Según Nota No. 2.15 y 2.16

24. CONCILIACION DE LA UTILIDAD.- El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Utilidad contable antes de Impto Renta y Utilidades	180.177,43	
Utilidad y/o pérdida contable antes de Impto Renta y Utilidades		28.950,08
Participación 15% trabajadores	27.026,61	
Utilidad contable antes de Impto Renta y Utilidades	180.177,43	28.950,00
Participación 15% trabajadores	27.026,61	0,00
(+) Gastos No Deducibles Locales	115.316,52	176.317,00
(-) Amortización años anteriores	67.116,83	
(-) Deducción pago trabajadores con discapacidad	11.557,21	10.742,00
Utilidad Gravable	189.793,30	136.624,59
Base Imponible	189.793,30	136.624,59
Impto a la Renta Causado (1)	43.652,46	32.789,90
(-) Anticipo del IR (pagado)	26.774,44	28.347,00
Impto a la Renta Causado mayor anticipo	16.878,02	4.442,90
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	210,92	176,88
(-) Rte. Fte.	81,53	210,92
(-) Crédito Tributario años anteriores	1.151,44	5.560,46
Saldo Impto. A la Renta a Pagar	15.645,05	0,00
Saldo ia favor del contribuyente	0,00	1.151,44
Tasa Efectiva de Impuestos	24,23%	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

- (1) Con fines de determinar la base imponible para cálculo de IR, la utilidad de los ingresos está constituida por la totalidad de ingresos ordinarios y extraordinarios gravados con el impuesto, menos las devoluciones, descuentos, costos gastos y deducciones, imputables a tales ingresos. Art. 16 LRTI. Ver Nota No.2.12 literal 3

De conformidad con disposiciones legales, para el año 2012 la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, Ver Nota 2.12 literal 2).

- (2) Los pagos del Anticipo del Impuesto a la Renta Se contabilizan y constituyen "crédito tributario" para el nuevo ejercicio en favor de la Compañía, por tanto, es deducible del Impuesto a la Renta. Es el anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior. Ver nota No. 2.12.1

La tasa efectiva de impuesto, tiene un 24,23% en relación de la utilidad, en base a la amortización de años anteriores, deducción pago trabajadores con discapacidad, etc.

Son susceptibles de revisión declaraciones de impuestos de años 2010 al 2012

25. Movimiento de Provisión (Crédito Tributario) de impuesto a la Renta.-

Los movimientos de provisión de Impuesto a la Renta fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	0	0
Provisión del año	43.652	32.967
Pagos efectuados	28.007	34.118
Saldos al fin del año	15.645	-1.151

Pagos Efectuados –

Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior.

26. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

26.1.-

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal del negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía está siempre pendiente en identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición del riesgo de la Empresa, y una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso de ser el caso.

26.2

Riesgo de liquidez - La Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Y ha establecido un marco de trabajo apropiado 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. Maneja el riesgo de liquidez tratando de mantener reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

ACTIVOS FINANCIEROS

Costo Amortizado:	2012	2011
Caja y bancos (Nota No. 4)	24.294,59	35.901,43
Inversiones		
Inversiones a Plazo (Nota No. 5)	948,32	948,32
Doc. Y ctas. por cobrar y otras cuentas comerciales (Nota No. 6,8,10):	276.176,82	285.045,11
Total	301.419,73	321.894,86

PASIVOS FINANCIEROS

Costo Amortizado:

Documentos y cuentas por pagar (Notas 17) total:	226.237,44	247.349,66
---	-------------------	-------------------

26.3. Valor razonable de los instrumentos financieros -

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

27. 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 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 Accionistas, que se realiza en el periodo subsiguiente. Según nota No. 2.19

28. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

29. DERECHO DE AUTOR.-

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del año 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2012, utiliza en el proceso informático.

30. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

31. OTRAS REVELACIONES

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

32. INFORME TRIBUTARIO

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

33. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (Agosto 16 del 2013), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.