DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRIANDES

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012 y 2011

(en dólares)

Nota 1. Constitución y operaciones

AGRIANDES es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida mediante Escritura Pública otorgada en Ambato, ante el Notario Dr. Jorge Ruiz Albán, el 21 de enero de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Febrero del mismo año.

La compañía mediante escritura pública ante el Notario tercero del Cantón Ambato, el 26 de octubre de 2006 cambia su denominación a DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRIANDES, el 28 de noviembre del mismo año se inscribió la escritura de cambio de denominación, aumento de capital suscrito, fijación de nuevo monto de capital autorizado, reforma integral y codificación de Estatutos de la compañía en el Registro Mercantil bajo el número 632, se anotó con el número 5058 del libro repertorio, con resolución número 06.A.DIC.0370 de la Intendencia de Compañías de Ambato.

La actividad básica de la compañía es la importación, comercialización de productos agrícolas y propagación de plantas.

Nota 2. Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las

compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Posteriormente con fecha 27 de enero de 2011 principalmente para las empresas del tercer grupo se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y;
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, **DAYMSA DE LOS ANDES S.A. AGRIANDES** se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

2.2 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera para Pymes (NIIF para PYMES) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

2.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.5. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6. Periodo económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

2.7. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

c. Propiedad, planta y equipo

Los siguientes elementos de propiedad planta y equipo están medidos a su costo, que es igual al costo histórico menos la depreciación acumulada: Vehículos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación, Maquinaria y equipo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

- b. Su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.
- c. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- d. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- a. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- b. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- c. Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- d. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Por ello, los costos incurridos por la utilización o por la reprogramación del uso de un elemento no se incluyen en el importe en libros del elemento correspondiente. Los siguientes costos no se incluyen en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo:

- a. Costos incurridos cuando un elemento, capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, todavía tiene que ser puesto en marcha o está operando por debajo de su capacidad plena;
- b. Pérdidas operativas iniciales, tales como las incurridas mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el elemento; y
- c. Costos de reubicación o reorganización de parte o de la totalidad de las explotaciones de la entidad.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

	% Depreciación
Equipo de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo	10%

Valor Residual

El valor residual de un activo es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

La medición del valor residual, de los componentes de propiedad, planta y equipo de la compañía es un asunto que por la naturaleza y condiciones físicas de los mismos no puede medirse con fiabilidad, por tanto se aplica este criterio para establecer que los componentes de propiedad, planta y equipo no tienen valor residual por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de propiedad, planta y equipo este es igual a cero (0).

d. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF para PYMES requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con la sección 27.

e. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

f. Cuentas por Pagar Comerciales

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

g. Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Según la legislación tributaria vigente en el Ecuador, se reconoce como gasto deducible para la determinación del Impuesto a la Renta, la provisión de los empleados con más de diez años de

servicio. La administración basada en su experiencia considera que la probabilidad de que los empleados lleguen a jubilarse es muy baja, por lo que ha definido como política provisionar la Jubilación Patronal únicamente de los empleados con más de diez años de servicio.

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

i. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

j. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

k. Otro Resultado Integral

La sección 10 de la NIIF para las PYMES, en el párrafo 10.4 indica:

"Si esta NIIF no trata específicamente una transacción, u otro suceso o condición, la gerencia de una entidad utilizará su juicio para desarrollar y aplicar una política contable"

Basados en el párrafo anterior la gerencia definió como política, que las Cuentas de clientes de Difícil Cobro serán reclasificadas a una cuenta en el Otro Resultado Integral, y a medida que estas cuentas vayan cumpliendo cinco años de permanecer en la Contabilidad, se dará de baja de esta cuenta con cargo a la provisión de Cuentas incobrables.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle es el siguiente:

		2012	2011
Caja			
Caja Chica Oficina	US \$	250,00	200,00
Caja Chica Ventas		1.580,00	1.780,00
Bancos			
Produbanco cta. Corriente		36.086,37	40.930,32
Banco Internacional		6.232,46	19.704,51
Banco del Pacífico		2.861,37	16.493,03
Banco Pichincha		23.663,93	11.523,76
Produbanco cta. Ahorros Euros	(i)	13.458,39	61.074,94
	US \$	<u>84.132,52</u>	<u>151.706,56</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el saldo en moneda extranjera fue de 10.181,71 y 47.191,27 euros respectivamente.

Nota 5. Inversiones

Al 31 de diciembre de 2011 el detalle es el siguiente:

Descripción	Al 31/12/11	Rendimiento	Saldo	
			Unidades	Vencimiento
Profundos Fondo Efectivo disponible No. 66325	US\$ 584,53	1,46%	0,04586054	
TOTAL	<u>584,53</u>			

Nota 6. Cuentas por cobrar

Corresponde a los valores por cobrar a los clientes originados por las ventas de productos, el detalle es el siguiente:

	2012	2011
Cientes	us \$ 975.972,20	817.206,78
Cientes Relacionados	15.017,83	14.389,26
Cientes Difícil Cobro	-	117.984,17
	us \$ <u>990.990,03</u>	<u>949.580,21</u>

Nota 7. Provisión Cuentas Incobrables

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

Descripción	2012	2011
Saldo Inicial	(22.205,96)	(23.947,94)
Bajas	1.996,56	9.985,91
Provisión del año	(9.275,80)	(8.243,93)
	<u>(29.485,20)</u>	<u>(22.205,96)</u>

Nota 8. Otras Cuentas por cobrar

Se refiere a:

	2012	2011
Cuentas por cobrar empleados	us \$ 5.021,65	3.695,11
Otras cuentas por cobrar	5,58	771,23
	us \$ <u>5.027,23</u>	<u>4.466,34</u>

Nota 9. Inventarios

Se refiere a:

		2012	2011
Sustratos en Bodega	US \$	115.226,07	79.273,48
Sustratos en consignación		-	777,59
Nutricionales en Bodega		487.882,03	233.053,59
Nutricionales en consignación		8.713,58	9.845,11
Fitoprotectores en bodega		45.654,45	72.876,97
	US \$	<u>657.476,13</u>	<u>395.826,74</u>

Nota 10. Importaciones en tránsito

Al 31 de diciembre de 2012 el detalle es el siguiente:

FECHA	DESCRIPCION	VALOR
	OR. 30225	
01-12-12	KLASMANN DEILMANN	5.604,51
19-12-12	SEGUROS COLONIAL	23,80
26-12-12	Dr. HERNAN SANTAMARIA	71,95
	OR. 30223.1-6	
21-12-12	KLASMANN DEILMANN	38.474,88
19-12-12	SEGUROS COLONIAL	136,06
	OR. 30224.1-5	
19-12-12	SEGUROS COLONIAL	111,66
TOTAL IMPORTACION EN TRANSITO SUSTRATO		44.422,86

DAYMSA DE LOS ANDES S.A. INTEGRADAS

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2011 el detalle es el siguiente:

FECHA	DOC.#	DESCRIPCION	VALOR
		OR. 2011/176	
23/11/2011	FC-20111579	Daymsa	66.833,80
18/11/2011	FC-15581	SEGUROS COLONIAL	264,52
		OR. 2011/194	
19/12/2011	FC-20111657	Daymsa	57.468,71
15/12/2011	FC-16643	SEGUROS COLONIAL	227,72
		OR. 2011/195	
16/12/2011	FC-20111649	Daymsa	16.101,36
19/12/2011	FC-16642	SEGUROS COLONIAL	56,76
		OR. 2011/196	
22/12/2011	FC-2011170	Daymsa	38.576,25
		OR. 2011/197	
27/12/2011	FC-20111683	Daymsa	42.074,47
		TOTAL IMPORTACION EN TRANSITO NUTRICIONALES	221.605,59

FECHA	DOC.#	DESCRIPCION	VALOR
		OR. 2011/176	
23/11/2011	FC-20111579	Daymsa	1.068,96
		OR. 2011/197	
27/12/2011	FC-20111683	Daymsa	4.002,32
		TOTAL IMPORTACION EN TRANSITO FITOPROTECTORES	5.071,28

FECHA	DOC.#	DESCRIPCION	VALOR
		OR. 30060.1-7	
24/12/2011	FC-30060.1-7	KLASMANN DEIMANN	26.669,14
12/12/2011	FC-16563	SEGUROS COLONIAL	164,96
		TOTAL IMPORTACION EN TRANSITO SUSTRATO	26.834,09

TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO 253.510,96

Nota 11. Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de Impuestos Anticipados es el siguiente:

		2012	2011
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	US \$	24.367,59	18.930,92
Impuesto a la renta años anteriores		-	1.207,71
Crédito Tributario IVA pagado		2.578,21	1.098,91
Anticipo de impuesto a la renta		807,90	-
Crédito Tributario ISD		67.137,83	21.831,53
Seguros Prepagados		10.394,91	11.304,55
Varios		646,00	148,80
	US \$	<u>105.932,44</u>	<u>54.522,42</u>

Nota 12. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO				DEPRECIACIÓN ACUMULADA				NETO
	Saldo al 31-dic-11	Debe Incremento	Haber Decremento	Saldo al 31-dic-12	Saldo al 31-dic-11	Debe Decremento	Haber Incremento	Saldo al 31-dic-12	
OFICINA									
Equipo de Oficina	1.373,00	-	-	1.373,00	(436,21)	-	(137,11)	(573,32)	799,68
Equipo de Cómputo	14.394,84	4.034,29	-	18.429,13	(6.454,80)	-	(5.615,43)	(12.070,03)	6.359,10
Muebles y Enseres	4.713,20	-	-	4.713,20	(1.416,13)	-	(471,50)	(1.887,63)	2.825,57
Vehículos Ventas	178.522,63	-	(21.636,49)	156.886,14	(67.404,63)	21.636,49	(33.180,29)	(78.948,43)	77.937,71
Maq. y Equipos Oficina	5.768,38	-	-	5.768,38	(1.504,65)	-	(576,90)	(2.081,55)	3.686,83
TOTAL:	204.772,05	4.034,29	(21.636,49)	187.168,85	(77.216,22)	21.636,49	(39.981,23)	(95.560,96)	91.608,89

Nota 13. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle es el siguiente:

Banco	# Operación	Valor Crédito	Saldo Corto plazo	Saldo Largo Plazo	Plazo	Interés	Fecha de vencimiento
Pacífico	P40036763	28.000,00	7.057,56	-	36 meses	11,23%	15/08/2013
Pichincha	1306016-00	31.500,00	10.456,64	11.689,81	36 meses	11,20%	30/11/2014
Intereses Bancarios			178,68				
Produbanco-Mastercard			302,31				
TOTAL			17.995,19	11.689,81			

En el 2011 corresponde a las deudas adquiridas con dos bancos locales y el valor por pagar por la tarjeta de crédito corporativa de la empresa, el detalle es el siguiente:

Banco	Nº de Operación	Valor	Plazo	Interés	Vencimiento
Produbanco	CAR 1050005403000	17.096,49	36 meses	11,23%	20/11/2012
Pacífico	P40036763	9.647,46	36 meses	11,23%	29/08/2013
Pichincha	1306016-00	9.353,55	36 meses	11,20%	30/11/2014
TOTAL		36.097,50			
Intereses Bancarios		247,35			
Produbanco Mastercard		1.107,98			
TOTAL CORTO PLAZO		US \$ 37.452,83			

Banco	Nº de Operación	Valor	Plazo	Interés	Vencimiento
Pacífico	P40036763	7.057,56	36 meses	11,23%	29/08/2013
Pichincha	1306016-00	22.146,45	36 meses	11,20%	30/11/2014
TOTAL LARGO PLAZO		29.204,01			

TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	US \$ 66.656,84
---------------------------------------	------------------------

Estos préstamos han sido contratados para proveer de capital de trabajo a la Compañía, y realizar importaciones de mercaderías, y están garantizados con un contrato de Prendas Comerciales sobre los vehículos de la compañía.

Nota 14. Proveedores

Se refiere a:

		2012	2011
Proveedores Nacionales	US \$	84.195,90	59.669,15
Proveedores Extranjeros		480.895,03	625.182,12
	US \$	<u>565.090,93</u>	<u>684.851,27</u>

Nota 15. Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2012 y 2011, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

Descripción		2012	2011
Impuesto a la Renta por Pagar	US\$	69.094,64	56.482,49
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Rer		5.842,89	2.844,32
IVA por pagar		938,02	0,00
Retenciones de IVA por pagar		2.901,21	2.800,22
Total		<u>78.776,76</u>	<u>62.127,03</u>

Nota 16. Obligaciones Laborales

Un detalle de Obligaciones Laborales se presente a continuación:

		2012	2011
Sueldos por Pagar		7.635,90	1.812,56
Décimo Tercer Sueldo	US \$	1.931,60	1.517,25
Décimo Cuarto Sueldo		1.916,83	1.496,60
Vacaciones		8.150,39	6.869,27
Participación a Trabajadores		48.934,48	41.406,99
Aporte IESS 9.35%		2.167,24	1.713,57
Aporte IESS Patronal		2.816,26	2.226,79
Fondos de Reserva		978,71	51,76
	US \$	<u>74.531,41</u>	<u>57.094,79</u>

Nota 17. Provisiones Sociales a Largo Plazo

Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares,

los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

El movimiento al 31 de diciembre de esta provisión fue:

Descripción	2012	2011
Saldo Inicial	-	-
Incrementos	3.117,00	-
Pagos / Bajas	-	-
Total US\$	3.117,00	0,00

Estos valores son determinados mediante un estudio actuarial de una firma profesional independiente y calificada por la Superintendencia de Compañías. La política de la compañía es registrar las provisiones para Jubilación Patronal del personal que tienen más de diez años de servicio.

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

El movimiento al 31 de diciembre de esta provisión fue:

Descripción	2012	2011
Saldo Inicial	3.649,00	2.104,00
Incrementos	1.189,00	1.545,00
Pagos / Bajas	-	-
Total US\$	4.838,00	3.649,00

Estos valores son determinados mediante un estudio actuarial de una firma profesional independiente y calificada por la Superintendencia de Compañías. Se ha registrado la totalidad de las provisiones de desahucio para el 100% de trabajadores que se encontraban laborando hasta el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Nota 18. Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital de la Compañía es de US\$600,000., dividido en igual número de acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una.

Nota 19. Reservas

Se refiere a:

		2011	2011
Reserva Legal	US \$	66.869,87	46.049,79
Reserva Facultativa		399.934,20	239.592,77
	US \$	<u>466.804,07</u>	<u>285.642,56</u>

Nota 20. Resultados Acumulados adopción por primera vez NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el saldo de esta cuenta es de US\$ (3.649,00) y US\$ (2.104,00) respectivamente.

Nota 21. Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden a la venta de productos agrícolas, un detalle de los rubros que conforman los ingresos es el siguiente:

Descripción		2012	2011
Ventas Sustrato	US\$	652.818,82	610.403,12
Ventas Nutricionales		1.805.816,93	1.617.740,87
Ventas Bandejas		0,00	4.439,60
Ventas Fitoprotectores		199.182,83	116.096,23
Ventas Varias		7.816,86	0,00
(-) Descuentos varios			(440,47)
Total		<u>2.665.635,44</u>	<u>2.348.239,35</u>

Nota 22. Costo de ventas

En los años terminados el 31 de diciembre el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Descripción		2012	2011
Costo Ventas Sustrato	US\$	392.870,49	341.746,60
Costo Ventas Nutricionales		992.345,05	933.419,20
Costo Ventas Bandejas		0,00	3.401,50
Costo Ventas Fitoprotectores		139.968,39	81.316,26
Costo Ventas Varias		7.816,85	204,24
Total		<u>1.533.000,78</u>	<u>1.360.087,80</u>

Nota 23. Otro Resultado Integral

Según lo explicado en el literal j de la nota 3, el valor de US\$ 55.453,15 se refiere a las Cuentas de clientes de Difícil Cobro que fueron reclasificados al Otro Resultado Integral, y a medida que estas cuentas vayan cumpliendo cinco años de permanecer en la Contabilidad, se dará de baja de esta cuenta con cargo a la provisión de Cuentas incobrables.

Nota 24. Conciliación contable transición a las NIIF para PYMES

Para todos los periodos hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con NEC. Estos estados financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para PYMES).

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2011, según se describe en las revelaciones sobre políticas contables. Para la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura de la compañía fue preparado al 1 de enero de 2011 (fecha de transición de la compañía a las NIIF). Esta Nota explica los principales ajustes realizados por la compañía para reexpresar el estado de situación financiera según NEC al 1 de enero de 2011, y los estados de situación financiera según NEC anteriormente publicados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.

Conciliación del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al Patrimonio Neto reportado bajo NIIF para PYMES, al inicio del periodo de transición.

Año 2010				
COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/DIC/2010	AJUSTES DEBITO /Y CRÉDITO	SALDOS NIIF AL 01/ENERO/2011	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (variación) %
Estado de Situación Financiera				
TOTAL ACTIVOS	1.634.208,69	-	1.634.208,69	0,00%
TOTAL PASIVOS	766.381,84	2.104,00	768.485,84	0,27%
TOTAL PATRIMONIO	867.826,85	(2.104,00)	865.722,85	-0,24%

Conciliación del Patrimonio Neto y del Resultado Integral reportado bajo NEC al Patrimonio Neto reportado bajo NIIF para PYMES, al final del periodo de transición.

Año 2011				
COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/DIC/2011	AJUSTES DEBITO /Y CRÉDITO	SALDOS NIIF AL 01/ENERO/2012	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (variación) %
Estado de Situación Financiera				
TOTAL ACTIVOS	1.916.759,44	-	1.916.759,44	0,00%
TOTAL PASIVOS	870.775,45	3.649,00	874.424,45	0,42%
TOTAL PATRIMONIO	1.045.983,99	(3.649,00)	1.042.334,99	-0,35%
TOTAL INGRESOS	2.367.543,51	-	2.367.543,51	0,00%
TOTAL EGRESOS	2.207.202,08	1.545,00	2.208.747,08	0,07%

Nota 25. Otros Aspectos Relevantes

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 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.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- 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.

Aspectos sobre las Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 9 de septiembre de 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial Nro. 566 del 28 de octubre de 2011; en dicha resolución se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladoras; y designación e informe de peritos.

Siendo el tratamiento el siguiente:

Artículo primero.- destino del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones.-

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Artículo segundo.- saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados

Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Artículo tercero.- ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF".-

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Artículo cuarto.- saldos acreedores de las subcuentas "superávit por valuación".-

Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Artículo quinto.- utilidades de las compañías holding y controladoras.-

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 y Sección 9 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) "Estados Financieros Consolidados y Separados", para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas o socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las juntas generales de socios o accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Artículo sexto.- designación de peritos.-

Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en los casos que se requiera de la valuación de un profesional en el ramo, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

Artículo séptimo.- informes de peritos.-

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo. Los auditores externos, en sus informes, harán constar sus opiniones respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), se efectúen.

Artículo octavo.-

Con la finalidad de no dejar abierta la posibilidad de interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", ya que su aplicación es de estricto cumplimiento, se deroga la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 419 de 4 de abril del presente año.

Artículo noveno.-

Deróguense todas las resoluciones que se contrapongan a esta resolución.

Nota 26. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Febrero 22 de 2013) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.