

**GYPSO S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 212**

## **GYPSO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Expresadas en dólares americanos)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

**GYPSO S.A.**, es una sociedad anónima constituida en junio 21 de 1998 de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social es la realización de cultivos agrícolas de todo tipo especialmente flores, frutas y hortalizas, pudiendo para el efecto comprar, vender, arrendar y permutas de terrenos agrícolas. El domicilio legal de la Compañía es en la ciudad de Quito pudiendo establecer sucursales en todo el país o en el exterior. El plazo inicial de duración de la compañía es hasta el 15 de diciembre del 2048.

#### **2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, 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, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación a finales del año 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- Los cuatro estados financieros de presentación obligatoria serán: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, y; Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo)
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

#### **Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
N11F 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11 SIC-13	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	sustituye a la
NIIF 12 sobre participaciones entidades participación en subsidiaria NIIF 10 y la NIIF 12,	Información a revelar entidades que tengan una  Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	se aplicara a en Otras una  sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (emitida octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleadores sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2012, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **a. Estado de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de **GYP SO S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, tal como se define en la NIIF 1 “*Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*”, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF, al 1 de enero del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### **b. Bases de preparación**

Los estados financieros de **GYP SO S.A.**, comprenden su fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2011. La empresa presentó sus estados financieros anuales, conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad anteriores, el 31 de diciembre de cada año, incluyendo el 31 de diciembre de 2011.

Los estados financieros de **GYPSO S.A.**, son elaborados y presentados su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF el 1 de enero de 2011; y presentó su estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**c. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**d. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 18 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo al análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

**e. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

**f. Activos por impuestos corrientes**

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, estos valores serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

**g. Propiedades, planta y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

### **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desglose que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

### **Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

### **Método de depreciación y vidas útiles**

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Red eléctrica	10
Equipo de riego	10
Edificaciones	20
Equipos de computación	3

### **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### **h. Activos biológicos**

La NIC 41 de activos biológicos incluye animales y plantas. La actividad agropecuaria es la gestión, por parte de una empresa, del ciclo vital de los organismos vivos, para su venta, su consumo posterior en la explotación, o para la obtención de productos agrícolas.

La actividad agrícola finaliza con la recolección o cosecha, por lo que excluye de su ámbito de actuación las actividades económicas complementarias, tendientes al procesamiento de los productos agrícolas, que se realicen con posterioridad a la cosecha.

La NIC 41 establece que los activos biológicos deben valorarse al momento del reconocimiento inicial, y durante su período de crecimiento, degradación, producción y procreación, en la fecha de cada balance, al valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso de que el valor razonable no pueda ser determinado con fiabilidad.

Se considera que el mejor indicador del valor razonable de un activo biológico o producto agrícola, es el precio que alcanza dicho bien en un mercado activo. En el caso de inexistencia de un mercado activo para el bien, en las condiciones y ubicación actuales, se requiere de otros mecanismos para la determinación del valor razonable o el uso del costo histórico.

La compañía ha considerado que para el caso de la actividad florícola, sus activos biológicos son clasificados como activos no corrientes, debido a que su período de siembra y de cosecha tiene un promedio de 2 a 3 años.

También considera la compañía, que por no existir un mercado activo, por un crecimiento de su activo biológico no representativo al cierre de balance, y por la dificultad de establecer el valor razonable menos los costos de ventas, su activo biológico se valora a precio de adquisición o costo de producción una vez deducido la correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro.

Los productos agrícolas son reconocidos en el período de cosecha a su valor razonable.

## **i. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

## **j. Impuestos**

### **Impuesto a la renta**

El impuesto por pagar 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta**

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en ventas, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

## **k. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el

flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

#### **l. Beneficios a empleados**

##### **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

##### **Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

#### **m. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### **n. Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **o. Utilidad neta por acción**

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

**p. Importancia relativa**

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

**q. Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>Tipo de cuenta</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja chica administracion		300	300
<b>Saldos en bancos</b>			
Banco de Guayaquil	Corriente	249 #	1,844
Banco del Pichincha	Corriente	11,550	55,504
Terrabank (ahorros)	Ahorros	26,449	2,627
Terrabank	Corriente	7,647	49,376
Total		<u>46,195</u>	<u>109,651</u>

**5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO**

El saldo de esta cuenta está constituido por una inversión efectuada en el Banco Pichincha a una tasa de interés del 4.00 % a 361 días plazo, con vencimiento en febrero 06 del 2013 por un capital de US\$ 15.000, la diferencia del saldo presentado corresponde a los intereses ganados desde la fecha de constitución de la inversión.

**6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,012</u>	<u>2,011</u>
Cientes Extranjeros	643,747	656,839
Cientes Nacionales	32,332	61,916
Cartera por Cobrar Agropat	13,651	
Anticipos Proveedores	11,946	2,994
<b>Subtotal</b>	<u>701,676</u>	<u>721,749</u>
<b>(-) Provision para cuentas incobrables (A)</b>	<u>(13,881)</u>	<u>(7,307)</u>
<b>Total</b>	<u>687,795</u>	<u>714,442</u>

(A) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2012 y 2011 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	14.741
Bajas de cuentas por cobrar	(62.791)
Provisión cuentas incobrables	<u>55.357</u>
<b>Diciembre 31, 2011 - NEC</b>	<b>7.307</b>
Ajustes según NIIF	<u>0</u>
<b>Diciembre 31, 2011 – NIIF</b>	<b>7.307</b>
Provisión cuentas incobrables 2012	6.574
Baja de provisión	<u>0</u>
<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b><u>13.881</u></b>

## 7. INVENTARIOS

El inventario está constituido por un saldo de agroquímicos y fertilizantes, productos de pos-cosecha y embalaje cuyos saldos al 31 de diciembre del 2011 y 2012 fueron:

	<b><u>Diciembre 31, de</u></b>	
	<b><u>2,012</u></b>	<b><u>2,011</u></b>
Inventario Materia Prima	68,367	63,282
<b>Total inventarios</b>	<b><u>68,367</u></b>	<b><u>63,282</u></b>

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Impuesto al Valor Agregado IVA	131,212	88,708
Retenciones en la Fuente	1,871	1,824
Anticipo Impuesto a la Renta	32,107	31,502
Retenciones IVA	3,659	3,659
Documentos por Cobrar SRI	0	4,793
Seguros pagados por anticipado	4,327	4,034
Total	<b><u>173,176</u></b>	<b><u>134,520</u></b>

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2,012</u>	<u>2,011</u>
Terrenos	2,155,386		2,155,386	790,581
Edificaciones	336,934	141,486	195,448	55,791
Equipo de Computación	40,869	36,802	4,067	3,605
Equipo de Oficina	18,276	14,049	4,227	1,880
Equipo de Riego	224,046	172,501	51,545	19,335
Maquinaria y Equipo	66,476	45,021	21,455	15,898
Muebles y Enseres	16,209	13,968	2,241	445
Red Eléctrica	139,764	103,831	35,933	22,543
Vehículos	203,778	107,722	96,056	25,019
<b>Total</b>	<b><u>3,201,738</u></b>	<b><u>(635,380)</u></b>	<b><u>2,566,358</u></b>	<b><u>935,097</u></b>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Saldo inicial	1,967,819	(919,145)	1,048,674
Adquisiciones	60,330		60,330
Reclasificación	(513,460)	399,542	(113,918)
Gasto depreciación		(59,989)	(59,989)
Diciembre 31, 2011 - NEC	<u>1,514,689</u>	<u>(579,592)</u>	<u>935,097</u>
Ajustes adopción NIIF	1,612,982		1,612,982
Diciembre 31, 2011 - NIIF	<u>3,127,671</u>	<u>(579,592)</u>	<u>2,548,079</u>
Adquisiciones	74,067		74,067
Gasto depreciación		(55,789)	(55,789)
<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b><u>3,201,738</u></b>	<b><u>(635,381)</u></b>	<b><u>2,566,357</u></b>

## 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle y movimiento de los activos biológicos es como sigue:

	<u>Saldo</u> <u>al</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Gasto</u> <u>Depreciación</u>	<u>Saldo</u> <u>al</u> <u>31/12/2012</u>
<b>Costo Historico</b>				
Plantas bulbos liatris	97.699			97.699
Plantas	415.760	32.407		448.167
	<b>513.459</b>	<b>32.407</b>	<b>0</b>	<b>545.866</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Plantas	399.542		11.762	411.304
	<b>(399.542)</b>	<b>0</b>	<b>(11.762)</b>	<b>(411.304)</b>
<b>Saldo Neto</b>	<b>113.917</b>	<b>32.407</b>	<b>(11.762)</b>	<b>134.562</b>

## 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones con bancos a diciembre 31 del 2012 y 2011 están constituidas por un préstamo recibido de la Institución Financiera LAAD de las Américas de acuerdo al contrato firmado el 23 de febrero del 2006, a una tasa de interés del 12.5% tal como consta en el registro efectuado en el Banco Central del Ecuador, los saldos presentados en esta cuenta están constituidos por lo siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Corto Plazo</u> <u>Diciembre 31,</u>		<u>Largo Plazo</u> <u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Capital	116.384	136.000	189.000	282.000
Interés	13.405	3.981		
Total	<u>129.789</u>	<u>139.981</u>	<u>189.000</u>	<u>282.000</u>

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2,012</u>	<u>2,011</u>
Agripac S.A.	13,277	20,723
Ecuaquimica C.A.	32,527	31,619
Asi Auto S.A.	15,684	23,040
Horticorp Andina S.A.	14,893	14,893
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	34,253	14,003
Kolster B.V.	20,333	11,805
Danzinger Dan Flower Farm	5,604	10,037
Indupetra S.A.	11,998	12,251
Empresa Eléctrica Quita S.A.	5,728	5,889
AMC Ecuador Cía Ltda.	15,294	6522
Proveedores Varios	157,747	55,188
Total	<u>327,338</u>	<u>205,970</u>

## 13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones con los Empleados	208,759	174,754
Obligaciones fiscales por pagar	19,127	18,364
Participacion en utilidades empleados y trabajadores	22,354	44,077
Impuesto a la renta empresa	29,407	54,813
Otros gastos por pagar	7,366	5,885
Total	<u>287,013</u>	<u>297,893</u>

#### 14. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El detalle de los principales saldos que conforman esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Empire Farms	0	37.387
Polo Farms	10.695	42.150
Esmerald	5.219	3.041
Otros anticipos recibidos	26.850	18.905
Total	<u>42.764</u>	<u>101.483</u>

#### 15. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vaseflor	425,666	320,415
María Inés Serrano	7,876	8,714
Raúl Vaca	0	7,655
Otras cuentas por pagar	8,513	2,915
Total	<u>442,055</u>	<u>339,699</u>

#### 16. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Los saldos de esta cuenta constituyen préstamos o pagos efectuados por los accionistas los mismos que generan interés para la compañía. El movimiento de esta cuenta durante el 2012 y 2011 es como sigue:

Saldo inicial	307.588
Pagos de Cuentas Accionistas	(230.151)
Pagos de Cuentas de la Empresa	<u>5.118</u>
Diciembre 31,2011	82.555
Pagos de Cuentas Accionistas	(193.454)
Reversión Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>526.398</u>
<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b><u>415.499</u></b>

## 17. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total US\$</u>
Saldo inicial	0	0	0
Provisión año 2011	16.220	24.047	40.267
Pagos por salidas de personal Diciembre 31,2011	<u>16.221</u>	<u>24.047</u>	<u>40.267</u>
Ajustes según NIIF <b>Diciembre 31, 2011 – NIIF</b>	<u>84.308</u> <b>84.308</b>	<u>93.423</u> <b>93.423</b>	<u>177.731</u> <b>177.731</b>
Provisión año 2012	14.592	23.262	37.855
Reversiones	<u>(26.411)</u>	<u></u>	<u>(26.411)</u>
Diciembre 31, 2012	<u><b>88.710</b></u>	<u><b>140.732</b></u>	<u><b>229.442</b></u>

## 18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **GYPSO S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue de US\$ 48.000 divididos en cuarenta y ocho mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

## 19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El detalle Otros Resultados Integrales originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

Revalorización de Propiedad Planta y Equipo	1.612.981
Absorción de Pérdidas Acumuladas	<u>(103.481)</u>
<b>Diciembre 31, 2012</b>	<u><b>1.509.500</b></u>

## 20. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
Ajuste Retención en la Fuente	-96.011
Ajuste Saldo Inmaterial en Bancos	-167
Ajuste Cuentas por Cobrar	-44.418
Registro Jubilación Patronal y Desahucio	-177.731
Deterioro de Inventarios	<u>-1.691</u>
<b>Diciembre 31, 2012</b>	<u><b>-320.018</b></u>

## **20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de entrega de los estados financieros a la Superintendencia de Compañías; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

## **21. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

---