

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 22 de octubre de 1991, en la ciudad de Quito con el nombre de Inversiones Pontetresa S.A.

Mediante escritura pública celebrada el 1 de octubre del 2008, fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cayambe el 12 de enero del 2009, la Compañía procedió a inscribir la transformación de Inversiones Pontetresa Cía. Ltda. a una sociedad anónima, Inversiones Pontetresa S.A.

Su actividad principal es la importación, comercialización, venta, exportación e importación de toda clase de productos agrícolas, inclusive plantas, bulbos y flores, insumos y equipos, así como la instalación y manejo de viveros y el suministro de asistencia técnica para el efecto, además intervendrá en el desarrollo de proyectos agroindustriales.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades en la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF para las PYMES (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

29 NOV. 2013

OPERADOR 16
QUITO

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 5.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos financieros -

La Compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: "activos financieros a valor razonable", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

2.5 Activos intangibles -

Se presentan en el rubro otros activos y corresponde al costo de licencias para el uso de sistemas operativos y contables, se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, se amortizan a lo largo de la vida útil estimada de tres años empleando el método lineal. Para efectos de la Sección 18 de NIIF para PYMES, se considera que todos los activos intangibles tienen una vida útil finita, si la compañía no pueda realizar una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se supondrá que la vida útil es de 10 años.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Cuentas y documentos por cobrar Clientes -

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una estimación para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

2.7 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo histórico, valorados sobre la base del método Promedio Ponderado anual, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

2.9 Propiedad, planta y equipo -

Propiedad, planta y equipo se muestran al costo histórico y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de la NIIF para las PYMES, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto de Propiedad, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de la Propiedad, planta y equipos; y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Los inmuebles se presentan a valor razonable, resultante de avalúos practicados durante el 2011, por peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías. Este ajuste fue registrado en su oportunidad como un mayor valor del activo con contrapartida en la cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, incluida en el patrimonio.

2.10 Activos biológicos -

a) Plantas en producción

Corresponden a gastos originados por efectos de costos en etapa de desarrollo (vegetativo) incurridos por la compañía, se acumulan en cuentas de activo en base a porcentajes de distribución de acuerdo al número de plantas sembradas en cada bloque, a su valor de adquisición en dólares. La amortización se efectúa sobre la base del método de línea recta, en función de los años de vida útil de las plantas existentes que es de cinco años.

b) Plantas en proceso

Las plantas en proceso incluyen el costo por la compra de la planta, costos por importación, regalías, consumos de suministros y materiales, utilización de mano de obra incurridos en la preparación del terreno de mantenimiento.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Cuentas por pagar -

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.12 Impuesto a la renta -

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. La Compañía de acuerdo a un análisis ha estimado que no es necesario constituir una provisión por este concepto.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Beneficios a empleados -

(a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

(b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando por 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.

El costo del beneficio de desahucio a cargo de la Compañía, determinados en base al estudio actuarial practicado por un profesional independiente, no se provisionan por cuanto la Administración de la Compañía considera que su efecto no es significativo para los estados financieros, tomando en cuenta que la rotación del personal no es significativa y que este beneficio probablemente no será exigible en la separación voluntaria de algunos empleados, razón por la cual no se estableció una reserva por este concepto.

2.14 Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15 Reserva Legal -

La cuenta de Reserva Legal, presenta el monto de cierre de cada año, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, se toma un porcentaje no menor del 10%, destinado a formar parte de la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 Reserva facultativa -

Representan reservas de libre disposición de los accionistas, cuyo saldo puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de flores, frutos y productos agrícolas, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.18 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago.

NOTA 3 - TRANSICION A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES

3.1 Base de la transición a la NIIF para PYMES

3.1.1 Aplicación de la Sección 35

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES.

3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

(a) Costo atribuido

La Compañía eligió utilizar revaluaciones de ciertas partidas de Propiedad, planta y equipo, a la fecha de transición, para ser considerado como costo atribuido.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) *Otras exenciones*

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF para PYMES.

3.2 Conciliación entre NIIF para PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

3.2.1. Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>1 de enero 2011</u>
Total patrimonio según NEC	1.224.345	1.056.923
Ajuste de la conversión a NIIF:		
Propiedad, Planta y Equipo (1)	651.968	629.500
Activos Biológicos (2)	212.402	123.289
Activos Intangibles (3)	5.741	5.739
Inversiones CORPEI	(8.936)	(8.936)
Beneficios definidos: Jubilación Patronal (4)	(47.460)	(45.589)
Efecto de la transición a las NIIF para PYMES	<u>813.715</u>	<u>704.003</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF para PYMES	<u>2.038.060</u>	<u>1.760.926</u>

(1) Propiedad, Planta y Equipo

Las NIIF para PYMES establecen que la vida útil de un activo está definida en términos de la utilidad esperada que el activo represente para la Compañía. Al determinar la vida útil de un activo se debe considerar, entre otros factores, el uso esperado del activo, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica y comercial y las limitaciones para su uso, sean estas legales o de otra índole y no

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

necesariamente esto concuerda con las tasas de depreciación tributarias utilizadas anteriormente.

Para efectos de corregir los aspectos antes indicados la Compañía determinó el costo bajo dos alternativas: a) tomar el costo original del activo fijo y depreciarlo a través del tiempo en base a su vida útil económica además de considerar aspectos de valores residuales, componentes, etc. y b) acogerse a la exención del costo atribuido permitido bajo la Sección 35, bajo el cual se permite presentar el valor de los activos a valor razonable a través de tasaciones de los mismos.

El efecto de este asunto generó incrementos en el rubro Propiedad, planta y equipo de US\$651,968 y US\$629,500 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, respectivamente.

(2) Activos Biológicos

La Sección 34 de la NIIF para PYMES establece que la entidad deberá determinar su política contable para cada clase de sus activos biológicos. El párrafo 34.4 de la NIIF para PYMES establece que una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados. Adicionalmente el párrafo 34.8 determina que la entidad medirá los activos biológicos cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El efecto de este análisis generó incrementos en el rubro Activos biológicos de US\$212,402 y US\$123,289 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, respectivamente.

(3) Activos Intangibles

La Sección 18 de la NIIF para PYMES establece que la entidad deberá reconocer un Activo intangible, bajo el principio general de reconocimiento de activos intangibles. Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. El párrafo 18.19 de la NIIF para PYMES considera que todos los activos intangibles tienen una vida útil finita. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Si el derecho contractual o legal de otro tipo se hubiera fijado por un plazo limitado que puede ser renovado, la vida útil del activo intangible solo incluirá el periodo o periodos de renovación cuando exista evidencia que respalde la renovación por parte de la entidad sin un costo significativo.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

El efecto de este ajuste generó un incremento en el rubro Activos intangible de US\$5,741 y US\$5,739 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011.

(4) Beneficios definidos: Jubilación Patronal

La Sección 35 de la NIIF para PYMES establece que la entidad deberá reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por la NIIF. Adicionalmente el párrafo 28.23 de la NIIF para PYMES establece que una entidad reconocerá el cambio neto en su pasivo por beneficios definidos durante el periodo, distinto de un cambio atribuible a beneficios pagados a empleados durante el periodo o a aportaciones del empleador, como el costo de sus planes de beneficios definidos durante el periodo. Ese costo se reconocerá por completo en resultados como un gasto, o parcialmente en resultados y parcialmente como una partida de otro resultado integral, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo tal como inventarios o propiedades, planta y equipo.

Se registró el efecto del ajuste de valores de años anteriores (2011: US\$47,460 y 2010: US\$45,589) bajo NIIF para PYMES, según informe de un actuario independiente con contrapartida a la cuenta resultados acumulados.

3.2.2. Conciliación del estado de resultados integrales

(Véase página siguiente)

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuenta	NEC 31/12/2011	Ajuste NIIF	NIIF 31/12/2011
Ventas netas	2.709.286		2.709.286
Costo de productos vendidos	<u>(2.022.660)</u>	111.580 (1) (2)	<u>(1.911.080)</u>
Utilidad bruta	686.626		798.206
Gastos operativos:			
De administración	(269.355)	(1.868) (1) (2)	(271.223)
De ventas	<u>(182.595)</u>		<u>(182.595)</u>
Utilidad operacional	234.676		344.388
Gastos Financieros	(16.168)		(16.168)
Otros ingresos neto	<u>87.058</u>		<u>87.058</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	305.566		415.278
Participación de los trabajadores en las utilidades	(45.835)		(45.835)
Impuesto a la renta	<u>(42.094)</u>		<u>(42.094)</u>
Utilidad neta del año	<u>217.637</u>	<u>109.712</u>	<u>327.349</u>

(1) Incremento en el gasto por depreciación de propiedades, planta y equipo:

Corresponde al efecto neto en la depreciación y amortización del ejercicio producto de la aplicación de la NIIF, ver punto 3.2.1. (1) y (2) anterior.

(2) Incremento en el gasto por jubilación patronal:

Corresponde al efecto neto en la provisión por jubilación patronal del ejercicio producto de la aplicación de la NIIF, ver punto 3.2.1.(4) anterior.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Riesgos de mercado

Los riesgos de mercado se ven influenciados por los factores político, competitivo y climático.

Factor político, Ecuador analiza la posibilidad de adherirse al Mercado Común del Sur (Mercosur), la inclusión del país a dicho tratado hace referencia a negociaciones en bloques, donde claramente países como Brasil y Argentina dictan los lineamientos de política externa de acuerdo a sus intereses, lo que implicaría la imposibilidad de negociar de manera propia, acuerdos comerciales con la Unión Europea, Estados Unidos de Norte América, México y Canadá.

Cabe recalcar que Ecuador perdería la posibilidad de negociar su ingreso con cero aranceles a sus principales mercados de exportación y tendría que enfrentar la desgravación con mercados como el argentino con el que la compañía no tiene una relación de exportación importante y que evidentemente impone serias restricciones para arancelarias, la cual podría significar una seria afectación a la producción nacional.

Factor competitivo, el mercado del sector florícola ecuatoriano, se encuentra compuesto en mayor medida por Estados Unidos y en menor proporción por Holanda, Rusia, Alemania e Italia. Este hecho crea una alta dependencia de un solo mercado, en el cual la competencia es muy fuerte y creciente.

El mercado objetivo de la Compañía se encuentra segmentado por Suiza, Estados Unidos, y otros países de Europa. La mayor parte de los países importadores de flores, imponen tarifa 0% a la entrada de rosas, claveles, orquídeas, entre otras flores ecuatorianas, excepto Canadá, Rusia y Suiza.

Los precios bajos de la producción florícola de verano en Europa, hacen que se incremente el consumo nacional, lo que dificulta a las Compañías florícolas ecuatorianas la exportación y competencia de su producto tanto a nivel nacional como internacional.

Factor climático, la producción florícola de la Compañía mantiene una dependencia directa de las condiciones climáticas: a nivel nacional (el crecimiento y desarrollo de la flor) e internacional (la Compañía destina de forma mayoritaria sus ventas al exterior).

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por la falta de pago de facturas o retraso en el cumplimiento de las mismas, que se desarrolló por la crisis internacional y fundamentalmente por las deudas que enfrenta la eurozona.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Revisión periódica de las políticas de crédito con clientes de países europeos que puedan afectar a la industria y por lo tanto a la liquidez de la compañía.
- Se mantiene un control de la cartera de clientes, en función a los plazos de crédito y cobranza, al comprar los resultados se evidencia que no existe antigüedad en la misma.

(c) Riesgo de liquidez

De acuerdo al modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra la liquidez tomando en consideración la situación económica nacional, las decisiones gubernamentales, como incrementos salariales, decrementos en el porcentaje de pago del impuesto a la renta, los niveles de inflación, entre otros.

Administración del riesgo de capital

Con la finalidad de asegurar que la Compañía está en la capacidad de continuar como empresa en marcha, se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.
- Partimos de la base que relaciona al retorno de capital con las aplicaciones de índices de liquidez, observando también la obligación financiera que la compañía tiene con los proveedores locales y del exterior.
- Se programan actividades de mantenimiento de los equipos de las florícolas periódicamente, lo que asegura que la empresa prestará servicios con equipos que garantizan operatividad y rentabilidad.
- Se determina estudios de mercado, que garanticen el alcance de nuevos segmentos de exportación florícola y así activar nuevas opciones de trabajo con clientes que generen mayor rentabilidad a la compañía.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros, que permite enfocar los esfuerzos de la compañía en los productos más rentables.

4.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, por disposición y cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES); la Compañía posee elementos a ser medidos a valor razonable en Propiedad, planta y equipo y Activos Intangibles.

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando por 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 otorgado. Ver Nota 12 que presenta información adicional sobre estas provisiones.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Caja y bancos (1)	<u>68.319</u>	<u>104.157</u>	<u>156.382</u>

(1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en el Banco Pichincha.

NOTA 7 - ACTIVOS FINANCIEROS

Composición:

	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Inversiones temporales (1)	<u>100.467</u>	<u>250.000</u>	<u>350.000</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, mantiene un certificado de depósito a plazo (182 días), con una tasa de interés del 6% anual; la cual se encuentra como prenda a favor de la Compañía Picassoroses Cia. Ltda.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>
Cientes nacionales	1.004	376	18.346
Cientes del exterior	<u>213.973</u>	<u>252.580</u>	<u>241.618</u>
	<u>214.977</u>	<u>252.956</u>	<u>259.964</u>

NOTA 9 - INVENTARIOS

Composición:

	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>
Materia prima	13.273	15.222	11.305
Materiales a ser consumidos en el proceso de producción	34.143	29.584	27.037
Producto Terminado	6.750	-	-
Repuestos, herramientas y accesorios	<u>2.212</u>	<u>2.319</u>	<u>2.522</u>
	<u>56.378</u>	<u>47.125</u>	<u>40.864</u>

NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

(Véase página siguiente)

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>	Tasa anual de <u>depreciación</u> %
Edificios	370.486	314.217	284.045	2% a 5%
Equipo de computo	41.314	43.342	53.626	33%
Equipo de comunicación	3.410	4.509	4.326	20%
Equipo de oficina	6.719	7.476	7.748	10%
Maquinaria y equipo	275.448	286.148	246.876	3% a 14,28%
Vehículos	80.318	80.318	80.318	20%
Muebles y enseres	25.616	35.127	25.327	10%
Instalaciones eléctricas	21.838	23.037	10.432	20%
Equipo electrónico	11.093	9.961	8.886	20%
Otros activos	19.822	15.260	10.327	4% a 10%
Plástico	116.035	103.491	93.595	
Invernaderos estructura metálica	530.069	451.926	365.984	5% a 10%
Invernaderos sistema de riego	143.137	142.441	120.857	7,69% a 11,11%
	<u>1.645.305</u>	<u>1.517.253</u>	<u>1.312.347</u>	
Menos - depreciación acumulada	<u>(767.913)</u>	<u>(727.581)</u>	<u>(690.889)</u>	
	877.392	789.672	621.458	
Terrenos	306.860	306.860	271.860	
Construcciones en curso	-	9.724	4.506	
Total al 31 de diciembre	<u>1.184.252</u>	<u>1.106.256</u>	<u>897.824</u>	

Movimiento:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
SalDOS al 1 de enero	1.106.256	897.824
Adiciones (1)	190.406	253.275
Depreciación del año	(106.056)	(44.843)
Bajas	(6.354)	-
SalDOS al 31 de diciembre	<u>1.184.252</u>	<u>1.106.256</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2012, las principales adiciones se efectuaron en el rubro Construcciones en curso por US\$139,465, Maquinarias y equipos por US\$3,277, Equipo de cómputo US\$2,740. En el 2011, corresponde principalmente a la adquisición de terrenos, invernaderos, oficinas, bodegas, sistemas y equipos de riego entre otros, adquiridos a Ecoflora S.A. por US\$142,161.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición:

	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>
Plantas en producción	1.171.277	1.131.388	936.306
Menos - Amortización acumulada	<u>(460.444)</u>	<u>(428.793)</u>	<u>(511.857)</u>
	710.833	702.595	424.449
Plantas en crecimiento	<u>257.292</u>	<u>142.195</u>	<u>47.172</u>
	<u><u>968.125</u></u>	<u><u>844.790</u></u>	<u><u>471.621</u></u>

El movimiento de activos biológicos, fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 31 de enero	844.790	471.621
Adiciones netas	303.375	499.474
Bajas	(34.816)	-
Amortización del año	<u>(145.224)</u>	<u>(126.305)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>968.125</u></u>	<u><u>844.790</u></u>

NOTA 12 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>
Proveedores nacionales	37.408	63.130	107.452
Proveedores del exterior (1)	<u>25.726</u>	<u>57.841</u>	<u>41.869</u>
	<u><u>63.134</u></u>	<u><u>120.971</u></u>	<u><u>149.321</u></u>

(1) Incluyen cuentas por pagar a LEX por US\$14,498; OLIJ por US\$11,228.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 - PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	31 de diciembre del <u>2012</u>	31 de diciembre del <u>2011</u>	1 de enero del <u>2011</u>
Jubilación patronal	<u>273.600</u>	<u>241.454</u>	<u>189.919</u>

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos son las siguientes:

	31 de diciembre del <u>2012</u> %	31 de diciembre del <u>2011</u> %
Tasa(s) de descuento	7,00	6,50
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3,00	2,40

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo son los siguientes:

	31 de diciembre del <u>2012</u>	31 de diciembre del <u>2011</u>
Costo actual del servicio	<u>32.146</u>	<u>51.535</u>

El gasto del año se incluye en el gasto de los beneficios a los empleados en el estado de resultados integrales.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 - SITUACION FISCAL

a) Impuesto a la renta

A la fecha de emisión de estos estados financieros (11 de marzo del 2013), las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades fiscales. Los años 2010 a 2012 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 23% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta

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

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

Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2012 y 2011 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	244.965	415.278
(+) Ajustes al estado de resultados aplicación de la Sección 35 de la NIIF para las PYMES (1)	-	(109.712)
Utilidad antes de participación laboral e impuestos, neta	<u>244.965</u>	<u>305.566</u>
Menos: Participación laboral	(36.745)	(45.835)
Amortización de pérdidas tributarias	-	(58.533)
Utilidad antes de impuestos	<u>208.220</u>	<u>201.198</u>
Más: Gastos no deducibles (2)	21.349	32.057
(Menos): Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(50.701)	(57.865)
Base imponible total	<u>178.868</u>	<u>175.390</u>
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
Impuesto a la renta corriente por pagar (3)	<u>41.140</u>	<u>42.094</u>

- (1) Ver ajustes al final del periodo de transición por NIIF al estado de resultado integral en la nota 3.2.2 (1), (2), (3) y (4)
- (2) Corresponde principalmente a gastos de gestión que excedan el 2% de los gastos generales por US\$9,133, bajas de activos fijos por US\$6,505 y gastos no respaldados en contratos o comprobantes de ventas autorizados.
- (3) Con fecha 20 de abril de 2012, la Compañía presentó declaración sustitutiva del formulario 101 de Impuesto a la Renta con un valor a pagar por US\$12; el mismo que fue registrado en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta causado	41.140	(1) 42.094
Menos		
Anticipos pagados	(23.497)	(20.909)
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(1.337)</u>	<u>(994)</u>
Saldo por pagar	<u>16.306</u>	<u>20.191</u>

(1) Durante el 2012 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2012, siguiendo las bases descritas en la Nota 2.12, ascendía a US\$23,497, monto que no supera el impuesto a la renta expuesto anteriormente por US\$17,643, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta causado el monto de US\$41,140.

b) Impuesto a la renta diferido

No existe impuesto a la renta diferido por determinar.

Precio de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 5,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2012 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

El monto de las transacciones de la Compañía con partes domiciliadas en el exterior no supera el monto acumulado de UUS\$5,000,000 indicado por el Servicio de Rentas Internas para la obligación de presentar un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, sin embargo en el 2012 y 2011 la Compañía mantuvo operaciones con partes relacionadas por US\$281,085 y US\$94,323 respectivamente, la Administración de la Compañía ha concluido que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2012 y 2011.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros asuntos -

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2011 hasta llegar al 22% en el 2013.

Cambio en la legislación -

Salario mínimo sectorial: El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió la Resolución No. 000370, publicada en el Registro Oficial No.618 del 13 de enero de 2012, misma que estableció los niveles en las estructuras ocupacionales de las comisiones sectoriales y los salarios mínimos sectoriales, para los trabajadores amparados por el Código del Trabajo vigentes a partir del 1 de enero del 2012.

Esta resolución determina que los salarios mínimos sectoriales en ningún caso podrán ser inferiores a las establecidas para cargo en las ramas de actividad de comisiones sectoriales, y las tarifas de jornada nocturna se liquidarán en relación a lo establecido en el artículo 49 del Código de Trabajo.

Compensación económica para el salario digno: El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el Acuerdo No. 0005, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, mediante el cual establece el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno del 2011, cuyo valor calculado es de US\$ 350.70 por mes.

La compensación económica se define como la diferencia entre el salario digno y el ingreso mensual percibido por el trabajador y deberá ser pagado por los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2011 o que hubieren pagado anticipo de impuesto a la renta inferior a la utilidad.

La liquidación para el pago de la compensación económica del año 2011 se hará hasta el 31 de diciembre de ese ejercicio y se pagará a los trabajadores hasta el 31 de marzo del año 2012 por una sola vez. Para el pago de esta compensación económica, el empleador destinará hasta el 100% de las utilidades correspondientes al año 2011. Si la totalidad del valor de las utilidades no alcanzare para cubrir el salario digno, dicha utilidad deberá repartirse de manera proporcional; para lo que, el valor de la compensación correspondiente a cada trabajador para alcanzar el salario digno se dividirá para el monto

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

total necesario para cubrir el salario digno de todos los trabajadores y se multiplicará por el valor de utilidades efectivamente generadas en el año 2011.

Determinación presuntiva: El Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC12-00018, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, expide los coeficientes de estimación presuntiva de carácter general, por ramas de actividad económica, aplicables para el ejercicio fiscal 2012.

Los coeficientes señalados en las tablas de determinación presuntivas se aplicarán multiplicándolos por los montos totales de los activos, ingresos, costos y gastos, según corresponda y de éstos resultados se escogerá el mayor, cuyo valor constituirá la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa correspondiente del impuesto a la renta.

El Servicio de Rentas Internas verificará la información entregada por cada contribuyente y calculará el valor total presunto del rubro respecto del cual se obtuvo la información.

Deducibilidad de gastos por depreciación de bienes revaluados: El 19 de junio del 2012 en el Registro Oficial No. 727 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 1180 por medio del cual se reforma el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. El artículo 3 del Decreto Ejecutivo No. 1180 señala lo siguiente: "Artículo 3.- Suprímase la letra f) del número 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno": Cuando un contribuyente haya procedido al reavalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reavalúo".

NOTA 15 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>Año 2012</u>				
Beneficios sociales	28.018	222.864	220.574	30.308
Participación trabajadores	45.835	36.745 (1)	45.835	36.745
Impuestos a la renta por pagar	20.191	16.306 (2)	20.191	16.306
Provisión para jubilación patronal (Nota 12)	241.454	32.146	-	273.600
<u>Año 2011</u>				
Beneficios sociales	23.740	236.706	232.428	28.018
Participación trabajadores	56.586	45.835 (1)	56.586	45.835
Impuestos a la renta por pagar	22.264	20.191 (2)	22.264	20.191
Provisión para jubilación patronal (Nota 12)	189.919	51.535	-	241.454

(1) Incluye US\$36,745 (2011: US\$45,835) de participación de trabajadores en las utilidades del año.

(2) Incluye principalmente US\$16,306 (2011: US\$20,203) de impuesto a la renta del año.

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Rosas del Monte Rosemonte S.A.</u>		
Ventas	74.101	21.442
Compras	69.306	48.750
<u>Hidalgo Cevallos Daniel</u>		
Arriendos	14.246	5.936
Reembolsos	125	275
Honorarios	53.760	17.920
<u>Picassoroses Cía. Ltda.</u>		
Ventas	34.439	-
Compras	35.108	-

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas:		
Rosas del Monte Rosemonte S.A.	29.783	1.001
Picassoroses Cia. Ltda.	5.281	-
	<u>35.064</u>	<u>1.001</u>
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas:		
Rosas del Monte Rosemonte S.A.	8.554	6.589
Picassoroses Cia. Ltda.	3.137	-
Hidalgo Cevallos Daniel	3.600	3.600
	<u>15.291</u>	<u>10.189</u>

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y tienen plazo de cobro y/o pago menor a un año. Las transacciones con estas compañías relacionadas son equiparables a las realizadas con terceros.

NOTA 17 - CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 comprende 400,000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1,00 cada una; siendo sus socios personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

Mediante Junta General Universal Extraordinaria de Socios celebrada el 6 de marzo del 2012 se aprobó: mantener las utilidades generadas en el presente ejercicio económico en la cuenta patrimonial de utilidades retenidas a disposición de los socios.

NOTA 18 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 - GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS

Composición al 31 de diciembre:

	Gastos de Administración		Gastos de Ventas	
	2012	2011	2012	2011
Sueldos y Beneficios	120.049	104.760	38.647	23.228
Agasajos y paseos	1.730	1.396	363	497
Pasaje y movilización	2.900	1.558	-	-
Servicios Básicos	5.002	5.814	4.833	4.847
Servicios profesionales	135.822	110.749	2.961	1.404
Jubilación patronal	1.103	3.671	-	-
Bonificaciones patronales	1.800	-	-	-
Seguros	719	663	711	663
Arriendo	9.972	5.919	4.274	7.073
Impuestos patentes y otros	1.505	-	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	7.000	4.534	4.886	1.112
Mantenimiento	2.739	7.524	1.135	3.452
Transporte y combustible	3.898	3.893	510	278
Suministros de oficina	2.951	3.700	1.567	1.437
Gastos legales	476	7.032	-	-
Impuesto a la salida de divisas	2.140	2.380	-	-
Viajes	-	-	8.264	29.794
Trámites de export	-	-	2.762	5.800
Comisiones	-	-	34.437	92.530
Otros	1.303	7.630	7.275	10.480
	<u>301.109</u>	<u>271.223</u>	<u>112.625</u>	<u>182.595</u>

NOTA 20 - PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS POR LA COMPAÑÍA

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene contratos de licencia de uso de plantas, con diferentes obtentores, quienes son los dueños de los derechos de propiedad intelectual de las variedades vegetativas.

El objetivo principal es que la Compañía pueda explotar comercialmente las variedades licenciadas, no vender o disponer de cualquier otra forma las plantas o sus partes distintas de flores cortadas de conformidad a las normas que estipula el artículo 270 de la Ley de Propiedad Intelectual. Se prohíbe expresamente a la Compañía la propagación de las diferentes plantas.

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las licencias otorgadas se limitan al número específico de plantas detalladas a continuación para la producción y venta de flores cortadas.

La Compañía podrá realizar multiplicaciones propias de las plantas, solo mediante nuevos contratos independientes y por escrito entre las partes.

El plazo concedido en los diferentes contratos será durante el plazo de longevidad de las plantas.

Los contratos de licencias, con los diferentes obtentores, variedades y sus cantidades, se detallan a continuación:

- **Rosen Tantau**

VARIEDAD	<u>CONVENIO DE REGALIAS Y LICENCIA DE CULTIVO</u>		
	FECHA	Nº DE CONTRATO	Nº DE PLANTAS
BLACK MAGIC	17-Mar-98	CONTRATO	25.000
CHARLENE	24-Jan-12	NRT - 15-12-06	10.350
CHERRY BRANDY	3-Dec-04	NRT-213-04	6.500
CHERRY BRANDY	25-Jan-06	NRT-287-05	9.700
CHERRY BRANDY	18-Jul-07	NRT-144-07	13.800
CHERRY BRANDY	12-Sep-07	NRT-187-07	3.200
CHERRY BRANDY	17-Mar-10	NRT-031-10	3.270
CHERRY BRANDY	24-Jan-12	NRT - 3108	7.500
CHERRY BRANDY	24-Jan-12	NRT - 12108	950
CREME DE LA CREME	24-Jan-12	NRT - 21607	10.000
CREME DE LA CREME	24-Jan-12	NRT - 24007	3.000
FREE SPIRIT	15-Jul-11	NV-051-11	20.000
FREEDOM	31-Jan-06	NRT-040-06	16.282
FREEDOM	13-Apr-07	NRT-071-07	21.400
FREEDOM	17-Mar-10	NRT-031-10	25.939
FREEDOM	16-Jun-10	NV-091-10	7.522
FREEDOM	15-Jul-11	NV-051-11	24.000
FREEDOM	24-Jan-12	NRT - 2108	1.000
FREEDOM	20-Jul-11	113-11	39.500
GEISHA	14-Apr-03	FACTURA - 03086	12.600
GREEN TEA	24-Jan-12	NRT - 15-12-06	8.600
POLAR STAR	8-Feb-08	NRT-035-08	14.150
SWEETNESS	17-Mar-10	NRT-031-10	12.988
SWEETNESS	8-Feb-08	NRT-035-08	8.800
TOPAZ	16-Jun-10	NV-091-10	9.628
TOPAZ	15-Jul-11	NV-051-11	17.000

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

• **De Ruiter**

VARIEDAD	<u>CONVENIO DE REGALIAS Y LICENCIA DE CULTIVO</u>		
	FECHA	N° DE CONTRATO	N° DE PLANTAS
AZAFRAN	10-Feb-06	003-2006	10.000
ESPERANCE	30-Oct-09	N° 072 - 2009	12.350
FOREVER YOUNG	28-Feb-05	023-2005	12.880
FOREVER YOUNG	14-Apr-03	S/N	3.100
VOODOO	10-Feb-06	003-2006	20.000

• **Lex**

VARIEDAD	<u>CONVENIO DE REGALIAS Y LICENCIA DE CULTIVO</u>		
	FECHA	N° DE CONTRATO	N° DE PLANTAS
AVALANCHE	14-Apr-03	Factura 03086	13.713
AVALANCHE	25-Jun-12	20120186 (2440)	7.686
HOT MERENGUE	19-Oct-10	20100462 (2358)	7.791
HOT MERENGUE	12-05-2010	20100274 (NC 20071169)	4.380
HOT MERENGUE	20-May-11	20110222 (2413)	7.745
KERIO		S/N	10.000
KERIO	12-05-2010	20100274 (NC 20071169)	7.445
PEACH AVALAN.	19-Oct-10	20100462 (2358)	7.750

• **Olij Breeding**

VARIEDAD	<u>CONVENIO DE REGALIAS Y LICENCIA DE CULTIVO</u>		
	FECHA	N° DE CONTRATO	N° DE PLANTAS
TWILIGHT	10-May-12	2012101	9.600
RED PARIS	21-Apr-11	2011106	19.000
RED PARIS	16-Mar-10	2010108	14.100

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

• **Plantec**

VARIEDAD	<u>CONVENIO DE REGALIAS Y LICENCIA DE CULTIVO</u>		
	FECHA	N° DE CONTRATO	N° DE PLANTAS
CIRCUS	19-Dec-00	148-98	15.000
MONDIAL	2-Dec-11	N° 11-645	16.000
MURANO	24-Jul-07	N° 07-193	10.000
ROCK STAR	28-Apr-28	N° 10-158	500
ROCK STAR	S/N	N° 10-093	8.000
SWEET BERRY	23-Feb-05	N° 007-2005	6.000

• **Preesman**

VARIEDAD	<u>CONVENIO DE REGALIAS Y LICENCIA DE CULTIVO</u>		
	FECHA	N° DE CONTRATO	N° DE PLANTAS
HIGH & INTENZZ	19-Sep-12	RO212415351	12.000
HIGH & MAGIC	11-Sep-09	RO28264666	13.500
HIGH & MAGIC	19-Mar-09	RO28414815	2.800
HIGH&ORANGE MAGIC	27-Mar-07	RO26524233	6.000
HIGH& YELLOW MAGIC	28-Aug-09	RO29415057	26.300

• **Schreurs**

VARIEDAD	<u>CONVENIO DE REGALIAS Y LICENCIA DE CULTIVO</u>		
	FECHA	N° DE CONTRATO	N° DE PLANTAS
TIBET	23-Aug-05	N° 5-0128	12.100
TIBET	8-Jun-19	N° c-80427	4.500

• **Roses**

VARIEDAD	<u>CULTIVO</u>		
	FECHA	N° DE CONTRATO	N° DE PLANTAS
SANTA FE	13-Sep-02	9329	21.000

INVERSIONES PONTETRESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 - RECLASIFICACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES

Con finalidades de presentación, los estados financieros incluyen las siguientes reclasificaciones no efectuadas en los libros de la Compañía a esa fecha:

	Saldos según registros <u>contables</u>	Saldos según estados <u>financieros</u>	<u>Diferencias</u>
<u>Año 2012</u>			
<u>Activos</u>			
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes nacionales	36.068	1.004	35.064
Clientes del exterior	213.973	213.973	-
Compañías relacionadas	-	35.064	(35.064)
Gastos pagados por anticipado y otras cuentas por cobrar	88.192	-	88.192
Impuestos pagados por anticipado	-	60.987	(60.987)
Deudos varios	-	13.242	(13.242)
Gastos pagados por anticipado	-	6.674	(6.674)
Aportes CORPEI por cobrar	-	7.289	(7.289)
	<u>338.233</u>	<u>338.233</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos</u>			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores nacionales	52.699	37.408	15.291
Proveedores del exterior	25.726	25.726	-
Compañías relacionadas	-	15.291	(15.291)
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	226.850	-	226.850
Cuentas por pagar varios	-	183.181	(183.181)
Provisiones	-	7.136	(7.136)
Anticipo clientes	-	36.533	(36.533)
	<u>305.275</u>	<u>305.275</u>	<u>-</u>

NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (11 de marzo del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

Ing. Diego Naranjo
GERENTE GENERAL

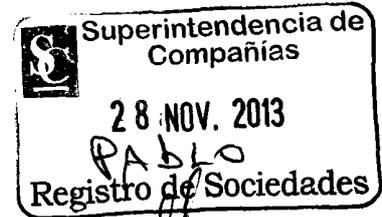
Lcda. Mónica Ortiz
CONTADORA GENERAL



Ponte Tresa
roses

57131

Inversiones Ponte Tresa S. A.



Quito, 26 de noviembre de 2013

Señores

Superintendencia de Compañías

Presente.

Ref.: Notas a los estados financieros 2012

De mis consideraciones:

Quien suscribe, Diego Alfonso Naranjo Rivas con C.I. 050171841-5, en calidad de Gerente General, Representante Legal de la Compañía Inversiones Ponte Tresa S.A., RUC. 1791170768001, con N° de expediente 50538 adjunto a la presente, el informe de Notas a los Estados Financieros del año 2012, para su respectiva regularización.

Por la atención brindada, anticipo mis agradecimientos.

Cordiales saludos,

Inversiones Ponte Tresa S.A.

Ing. Diego Naranjo
Gerente General

Inversiones Ponte Tresa S.A.

