



COMPRESER S.A.

**NOTAS
ESTADOS
FINANCIEROS**

2013

COMPAÑÍA COMPRESER S.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas se constituyo el 27 de diciembre de 1989 en la ciudad de Guayaquil. Desde su creación la compañía está dedicada al cultivo, producción y comercialización de productos agrícolas, principalmente del cultivo de caucho natural para su comercialización al mercado nacional.

Del total de las ventas de caucho, el 78,% es vendido a la compañía Agricultura Comercial S.A. AGICOM el resto a otras comercializadoras

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros de compañía COMPRESER S.A., fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2013. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo en fondos reembolsables y de cambios y en bancos.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de los clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos que surjan de las actividades ordinarias sean recibidos por la Compañía COMPRESER S.A. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de bienes gravados con tarifa 0% y 12%

Los ingresos por la venta de bienes en estado natural, se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos, maquinaria y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, el resto de activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles	10 a 12 años
Equipo agrícola	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años
Vehículo	5 años

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

	PROPEDADES, PLANTA Y EQUIPO			<u>Saldo al 31 de diciembre Del</u> <u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
	<u>Saldo al 31 de diciembre Del</u> <u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Transferencias</u> <u>US\$</u>		
	Terrenos	232.448	0		
Maquinaria y Equipos	2.070	0	0	2.070	10
Muebles, enseres y Equipos	512	0	0	512	3 y 10
Vehículos	0	0	0	0	5
	<u>235.030</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>235.030</u>	
<u>Menos: Depreciación Acumulada</u>	<u>-2.580</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2.580</u>	
	<u>-2.580</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2.580</u>	
Suman: US\$	<u>232.450</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>232.450</u>	

	ACTIVOS BIOLÓGICOS			<u>Saldo al 31 de diciembre Del</u> <u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
	<u>Saldo al 31 de diciembre Del</u> <u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Transferen-cias</u> <u>US\$</u>		
	Plantaciones de caucho en producción	38.845	0		
	<u>38.845</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>38.845</u>	
<u>Menos: Depreciación Acumulada</u>	<u>0</u>	<u>-1.929</u>	<u>0</u>	<u>-1.929</u>	
Suman: US\$	<u>38.845</u>	<u>-1.929</u>	<u>0</u>	<u>36.916</u>	

3. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

3.1 Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la compañía COMPRESER S.A., de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

4. ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012, se presenta los estados financieros conformados de la siguiente manera:

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVO CORRIENTE		15.568	40.270
Caja y bancos	2	11.769	2.639
Cuentas por cobrar clientes		0	24.557
Otras cuentas por cobrar		0	8.625
Impuestos Corrientes		3.800	4.449
NO CORRIENTES		269.366	271.295
Propiedad Planta y Equipo	2.4	232.450	232.450
Activos Biológicos		36.916	38.845
TOTAL ACTIVOS		284.934	311.565
PASIVO			
PASIVO CORRIENTES		22.529	13.930
Proveedores		0	6.416
Obligaciones financieras locales		0	7.514
Otras cuentas por pagar		11.590	0
Obligaciones patronales de ley IESS		1.092	0
Impuestos a la Renta por pagar	5	6.364	0
Participación Trabajadores por pagar		3.483	0
PASIVO NO CORRIENTES		0	15.872
Préstamos de accionistas		0	15.872
TOTAL PASIVOS		22.529	29.802
PATRIMONIO			
Capital Social	6	920	920
Reservas		246.234	211.682
Resultados acumulados		15.251	69.161
TOTAL PATRIMONIO		262.405	281.763
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		284.934	311.565

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias		199.625	261.080
Costo de ventas		-41.347	0
Utilidad bruta en ventas		158.278	261.080
Gastos de administración y ventas		-135.057	-255.689
Utilidad operacional		23.221	5.391
Otros ingresos (egresos):			
Intereses ganados		0	0
Otros		0	0
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		23.221	5.391
Participación de los trabajadores		-3.483	-809
Impuesto a la renta		-4.486	-1.054
Resultado integral del ejercicio		15.252	3.528

ESTADO DE FLUJO DEL EJECTIVO

METODO DIRECTO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clases de cobros por actividades de operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios
 Otros cobros por actividades de operación

Clases de pagos por actividades de operación

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios
 Pagos a y por cuenta de los empleados
 Otros pagos por actividades de operación

2013

57.592,19

254.685,76

234.016,71

20.669,05

197.093,57

-97.634,46

-87.600,53

-11.858,58

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo

0,00

0,00

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Pago de préstamos

Dividendos pagados

-48.462,63

-15.872,08

-32.590,55

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

9.129,56

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

9.129,56

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

2.638,97

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

11.768,53

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN METODO INDIRECTO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. dólares)

2013

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

23.220,54

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

1.929,25

Ajustes por gasto de depreciación y amortización

1.929,25

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

32.442,40

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

24.556,68

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

9.834,85

(Incremento) disminución en otros activos

-4.344,66

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales

-10.741,38

Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar

4.636,01

Incremento (disminución) en beneficios empleados

16.014,82

Incremento (disminución) en otros pasivos

-7.513,92

Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación

57.592,19

5. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos presentados en impuestos corrientes corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por clientes, mismas que no han sido compensadas con el impuesto a la renta generado del período.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la Administración espera compensar el valor total de las retenciones con el pago de impuesto a la renta.

La compañía no tiene ningún reclamo que hacer por pago indebido ni en exceso con la Administración Tributaria.

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2009 al 2012.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

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

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité

de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

6. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social- El capital social autorizado de la Compañía asciende a US\$ 920 dividido en novecientos veinte acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas, la empresa acumula \$ 507,00

Reserva especiales u otras reservas - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía COMPRESER S.A. el saldo el cierre del ejercicio es de \$ 245.726,92

7. EVENTOS SUBSECUENTES

En el año 2013 se transfirieron acciones a nuevos propietarios de la empresa
