1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en el año 1989 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de Corporación Industrial y Comercial Cuatro S.A, siendo su actual actividad la producción, ventas y exportación (por intermedio de una compañía exportadora) de mangos, melones y otros productos agropecuarios.

2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia 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 que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

El efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

La producción de mangos es exportada por intermedio de una compañía relacionada. Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal y están referidas a facturas.

2.4 Inventarios.

Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización, de acuerdo con lo establecido en la NIC 2.

2.5 Propiedades y equipo.

Las propiedades y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la producción de bienes, o para la administración, tal como lo establece la NIC 16. Las propiedades y equipos se presentan a su valor razonable, y están registradas al precio de adquisición más todos los costos necesarios para su funcionamiento, menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Edificios e instalaciones	5 %
Muebles enseres y equipos de oficina	10 %
Plantaciones, cultivos y mejoras	10%
Sistema de riego y pozos de agua	10%
Maquinaria y herramientas	10 %
Equipos de computación	33,33 %
Vehículos	20 %

2.6 Préstamos bancarios

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, posteriormente se miden a su costo amortizado.

Los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando el método de interés efectivo.

Los préstamos bancarios se presentan como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.7 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se presentan como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimientos en un año o menos, de lo contrario se presentan como no corrientes. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor razonable.

2.8 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente. Los ajustes efectuados corresponden a partidas o valores permanentes, lo que no origina impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (24% en 2011) de las utilidades gravables.

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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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.

Durante el 2012 la Compañía registró $ 28.920 como impuesto a la renta corriente el valor del impuesto causado, sin embargo el anticipo mínimo es $ 36.350, valor mayor al impuesto causado, determinado en la declaración de impuesto a la renta del año 2011, la diferencia por $ 7.430 será registrada en el año 2013.

2.9 Participación a los trabajadores

La participación a los trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre la utilidad anual de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, la venta de mangos es tarifa cero del pago de impuestos a las ventas, de acuerdo con las disposiciones legales tributarias..

Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, éste ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.11 Costo y Gastos

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.

2.12 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo los requeridos o permitidos por alguna norma específica.

2.13 Activos financieros

2.13.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en: Efectivo, cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables.

2.13.2 Deterioro de activos financieros

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero. Si existe deterioro de un activo financiero la pérdida por deterioro se reconoce como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo y que el evento causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden ser estimados con fiabilidad.
El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

Cuentas por cobrar individualmente significativas se las considera para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Las cuentas por cobrar que individualmente no son consideradas son revisadas por deterioro en grupo, el cual es determinado en referencia a la expectativa de no pago en base a la experiencia de la compañía

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y la disminución se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados.

2.14 Cambios en políticas contables y revelaciones

Normas, modificaciones e interpretaciones emitidas aún no vigentes y que no se han adoptado anticipadamente por la compañía.

NIIF	Título	Fecha de vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2013
NIIF10	Estados Financieros consolidados	1 de enero 2013
NIIF11	Acuerdos conjuntos	1 de enero 2013
NIIF12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	1 de enero 2013
NIIF13	Medición del valor razonable	1 de enero 2013
Modificaciones a la NIC 1	Presentación en relación con otro resultado integral	1 de julio 2012
Modificaciones a la NIC 12	Impuestos diferidos – recuperación de activos subyacentes	1 de enero 2013
Modificaciones a la NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de enero 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados financieros separados	1 de enero 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero 2013
Modificaciones a la NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero 2014
Modificaciones a la NIIF 7	Información a revelar – Compensación activos financieros y pasivos financieros	1 de enero 2013
Modificaciones a las NIIF 9	Fecha de vigencia obligatoria de la NIIF 9 e información a revelar de transición	1 de enero 2015

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes.

Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos posteriores.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Durante el año 2012, Corporación Industrial Comercial Cuatro S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

4- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, el efectivo muestra el siguiente detalle:

	2012	2011
Caja	1.063	812
Bancos	14.930	18.501
Total	15.993	19.313

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar muestran el siguiente detalle:

	2012	2011
Clientes	1.243.439	1.032.836
Compañías relacionadas	388.733	457.642
Préstamos a empleados y funcionarios	1.750	2.403
Deudores varios	172.140	173.759
Total	1.806.062	1.666.640

6 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, los inventarios muestran el siguiente detalle:

	2012	2011
Fertilizantes y foliares	12.758	41.271
Otros insumos, materiales y PBZ	15.157	13.295
Herbicidas, fungicidas, adherentes e insecticidas	14.639	31.725
Otros	5.444	164
Total	47.998	86.455

7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre en cada año, las propiedades, planta, y equipos muestran el siguiente detalle:

	2012	2011
Terrenos	1.125.000	1.125.000
Plantaciones, cultivos y mejoras	2.088.665	2.088.665
Revalúo de (plantación) cultivos agrícolas	86.335	86.335
Edificios e instalaciones	237.871	237.871
Maquinarias, equipos y herramientas	457.849	450.950
Revalúo de maquinaria	206.395	206.395
Equipos de comunicación	4.462	4.462
Vehículos	938	0
Equipos de computación	7.723	6.542
Sistema de riego	1.914	0
Revalúo de riego	761.295	761.295
Sub-total	4.978.446	4.967.514
Depreciación acumulada	(734.940)	(478.766)
Total	4.243.506	4.488.748

Las adquisiciones de activos fijos durante el año 2012 fue de $ 10.931

8- PRESTAMOS BANCARIOS

Los préstamos bancarios locales e hipotecarios con tasas de interés entre 9,01% y 9,33% annual, son $ 500.000 y $ 368,318 al 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivante.

9 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los proveedores y otras cuentas por pagar se detallan a continuación:

	2012	2011
Proveedores	23.817	26.799
Compañías relacionadas	284.058	623.093
Intereses	322.428	456.696
Otros	18.507	9.501
Total	648.809	1.116.089

10 - IMPUESTOS

Los activos y pasivos por impuestos se muestran a continuación:

	2012	2011
Activos por impuesto corriente, créditos tributarios	98.957	191.749
Pasivos por impuesto corriente	40.291	54.613

La conciliación tributaria entre la utilidades contable y gravable es como sigue:

	2012	2011
Utilidad contable, neto de participación de trabajadores	18.966	36.363
Menos: Ingresos exentos		
Más. Gastos no deducibles	106.775	166.454
Utilidad gravable	125.741	202.817
Gasto por impuesto causado corriente	28.920	48.676
Impuesto la renta, constituido por el anticipo mínimo	36.350	48.876
Menos.- Anticipos pagados	22.971	23.437
Menos.- Retenciones en la fuente del año	18.231	13.379
Menos.- Créditos tributarios años anteriores	19.406	31.466
Saldo a favor del contribuyente	(24.259)	(19.406)

11 - NÓMINAS Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las nóminas y los beneficios sociales se conforman así:

	2012	2011
Nóminas, prestamos IESS y Génisis	4.791	
Décimo tercer y cuarto sueldo	3.078	2.626
Fondo de reserva	1.370	1.403
Vacaciones	930	(1.428)
Participación a los trabajadores	5.093	8.163
Total	15.262	10.764

12 - DEUDA A LARGO PLAZO

Las obligaciones a largo plazo muestran el siguiente detalle:

	2012	2011
Créditos externos de instituciones bancarias y financieras con tasas de intereses entre el 2,5% al 10% anual.	3.379.167	3.162.718
Préstamos de accionistas que no generan intereses.	659.539	659.539
	4.038.706	3.822.257

13 - CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 de 2012 el capital social está constituido por 1,006,600 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US$ 1,00 (uno) cada una.

14 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad liquida anual, hasta alcanzar por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero, puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

15 - COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de cada año, los costos y gastos de detallan así:

Costos:	2012	2011
Costos directos	105.400	150.000
Mano de obra directa	381.332	295.564
Materiales insumos agrícolas	349.213	228.858
Mano de obra indirecta	78.182	74.738
Depreciaciones	256.173	26.514
Mantenimiento de sistema de riego y otros activos fijos	67.535	48.792
Combustibles y lubricantes	31.258	32.653
Energía eléctrica	38.134	38.506
Costos indirectos	188.606	167.661
Total	1.495.832	1.063.286
Gastos de administración:		
Sueldos y beneficios sociales	19.932	26.164
Otros gastos administrativos	30.081	28.161
Total	50.013	54.325

16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión, mayo 31 del 2013, de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opiniónde la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre el contenido en los mismos,y que no hayan sido ajustados o revelados.

Ing. Oscar Orrantia M.
Gerente General

Ing. Melky Peña Ramos
Contador