1 – Información 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 políticas contables.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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 politicas 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 registrados 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	20%
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 22% (23% en 2012) 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 2013 la Compañía registró $ 36.621 como impuesto a la renta corriente, que equivale al valor del anticipo mínimo determinado en la declaración de impuesto a la renta del año 2012, que es superior al impuesto causado de $ 30.855.02 aplicable a la utilidad gravable, esto es, después de la conciliación tributaria.

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 compañia

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.

3 – Estimaciones y juicios contables críticos.

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 podrian 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 periodo 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 criticos 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 2013, Corporación Industrial Comercial Cuatro S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

4. Caja y bancos

El detalle de efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	2013	2012
Caja	1.063	1.063
Bancos	52.772	14.930
Total	53.835	15.993

5. Clientes y otras cuentas por cobrar

El detalle de clientes y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	2013	2012
Cliente	1.221.438	940.519
Compañias relacionadas	431.718	388.733
Préstamos a empleados y funcionarios	975	1.750
Deudores varios	435.551	475.060
Total	2.089.682	1.806.062

6. Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	2013	2012
Fertilizantes y foliares	2.853	12.758
Otros insumos, materiales y PBZ	4.984	15.157
Herbicidas, fungicidas, adherentes e insecticidas	10.919	14.639
Herramientas	13.294	
Otros	4.042	5.444
Total	36.092	47.998

7. Propiedades, planta y equipos

El movimiento de propiedades, planta y equipo es el siguiente:

	Enero 1,2013	Adiciones	Bajas/Retiros	Dic.31,2013
Terrenos	1.125.000	31.091		1.156.091
Plantaciones, cultivos y mejoras	2.088.665			2.088.665
Revalúo de (plantaciones)cultivos agrícolas	86.335			86.335
Edificios e instalaciones	237.871			237.871
Maquinarias, equipos y herramientas	457.849	13.784	78.281	393.352
Revalúo de maquinarias	206.395			206.395
Equipo de comunicación	4.462		4.462	
Vehículos	938	26.509		27.447
Equipos de computación	7.723		6.343	1.380
Sistema de riego revaluado	763.208	1.839		765.047
	4.978.446	73.223	89.086	4.962.583
Depreciación acumulada	(734.940)	(244.762)	(89.086)	(890.616)
Total	4.243.506	(171.539)	0	4.071.967

	Enero 1,2012	Adiciones	Bajas/Retiros	Dic.31,2012
Terrenos	1.125.000			1.125.000
Plantaciones, cultivos y mejoras	2.088.665			2.088.665
Revalúo de (plantaciones)cultivos agrícolas	86.335			86.335
Edificios e instalaciones	237.871			237.871
Maquinarias, equipos y herramientas	450.950	6.899		457.849
Revalúo de maquinarias	206.395			206.395
Equipo de comunicación	4.462			4.462
Vehículos	0	938		938
Equipos de computación	6.542	1.181		7.723
Sistema de riego revaluado	761.295	1.914		763.209
	4.967.514	10.932		4.978.446
Depreciación acumulada	(478.766)	(256.174)		(734.940)
Total	4.488.748	(245.242)		4.243.506

8. Préstamos bancarios

El detalle de préstamos bancarios es el siguiente:

	2013	2012
Préstamos bancarios hipotecarios con tasa de interés del 9.01% anual.		500.000
Préstamo bancario hipotecario concedido en Junio 2013 por $ 600.000, vencimiento en marzo 2014; tasa de interes efectiva 10.21% reajustatable cada 90 días.	450.000	
Vencimiento corriente préstamo bancario comercial.	7.479	
Total	457.479	500.000

9. Proveedores y otras cuentas por pagar

El detalle de proveedores y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2013	2012
Proveedores	215.755	23.817
Compañía relacionada	284.069	284.058
Intereses	344.508	322.428
Otros	11.903	23.298
Total	856.235	653.601

10. Activos y pasivos por impuestos corrientes:

Los activos y pasivos por impuesto corriente es como sigue:

	2013	2012
Activos por impuestos corriente:		
Retenciones en la fuente del año	19.623	18.231
Anticipo impuesto a la renta	18.390	23.088
Retenciones en la fuente años anteriores	29.659	24.674
Crédito fiscal impuesto al valor agregado	51.956	32.964
Total	119.628	98.957
Pasivo por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta del año	36.621	30.466
Retenciones en la fuente	5.309	9.825
Total	41.930	40.291

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

	2013	2012
Utilidad contables antes de impuesto a la renta	43.481	18.966
Más.-Gastos no deducibles	96.769	106.775
Utilidad gravable	140.250	125.741
Gasto por impuesto corriente	36.621	28.920

11. Beneficios sociales

El detalle de beneficios sociales es como sigue:

	2013	2012
Décimo tercero y cuarto sueldo, fondo de reserva y vacaciones	10.622	5.378
Participación trabajadores	7.673	5.093
Total	18.295	10.471

12. Deuda a largo plazo

El detalle de obligaciones a largo plazo es como sigue:

	2013	2012
Créditos externos de instituciones bancarias y financieras con tasas de intereses entre el 2.5% al 10% anual, renovable.	3.382.323	3.379.167
Préstamos de accionistas que no genera intereses	659.539	659.539
Préstamo bancario comercial concedido en abril 2013 por $ 23.176 con vencimiento en marzo 2014. Tasa efectiva anual 9.33% reajustable cada 180 dias. Saldo a diciembre 31, 2013	18.545	
Menos.- Vencimiento corriente	7.479	
	11.066	
Total	4.052.928	4.038.706
Pagos préstamo bancario comercial: año 2015	8.177	
año 2016	2.889	
	11.066	

13. Capital social

A diciembre 31 del 2013 el capital social está constituido por 1.006.600 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US$ 1.00 cada una.

14. Costos y gastos por naturaleza

	2013	2012
Costos:		
Costo directo	195.785	105.400
Mano de obra directa	432.964	381.332
Materiales insumos agrícolas	316.630	349.213
Mano de obra indirecta	63.158	78.182
Depreciaciones	244.758	256.173
Mantenimiento sistema de riego y otros activos fijos	41.336	67.535
Combustible y lubricantes		31.258
Energía eléctrica	35.260	38.134
Costos indirectos	303.214	188.606
Total	1.633.105	1.495.832

Continúa página siguiente.

14. Costos y gastos por naturaleza (continúa)

Gastos de administración:		
Sueldos y beneficios sociales	33.812	19.932
Pérdida en cuentas por cobrar	30.619	
Otros gastos administrativos	17.484	30.061
Total	81.915	50.013

15. Eventos subsecuentes

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

Ing. Oscar Orrantia Morla
Gerente General

CPA. Iván Cañar Tandazo
Contador