

NIRP ECUADOR C. LTDA.,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NIRP Ecuador C. Ltda., inscrita en julio del 2010 Compañía de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio en el Cantón Cayambe, Provincia de Pichincha y su actividad principal es la explotación en todas sus formas de la industria florícola, agrícola, ganadera y forestal en general y la industrialización primaria de los productos de dicha explotación, tanto en establecimientos de propiedad de la compañía como de terceros.

La dirección principal registrada de la Compañía es, Panamericana Norte, Barrio San Antonio, Cayambe- Ecuador.

El capital social es de tres mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en tres mil acciones ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de América de valor nominal cada una.

Las políticas contables que utiliza la Compañía son consistentes en la preparación de sus estados financieros.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,067	13,577
	_____	_____
Total	<u>14,067</u>	<u>13,577</u>

2. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Clientes	153,552	52,614
Provisión cuentas incobrables	(29,295)	(6,983)
	_____	_____
Total	<u>124,256</u>	<u>45,631</u>

NIIF 7.36(c).37 **Cuentas por cobrar** - Las cuentas comerciales por cobrar que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en las otras cuentas por cobrar

NIIF 7.36(c).37

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 45 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días no son recuperables. Se realizará un análisis individual anualmente. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 180 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar.

Nuevos créditos - Antes de aceptar cualquier nuevo cliente, la Compañía utiliza un sistema externo de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y define los límites de crédito por cliente.

NIIF 7.37(a)

Antigüedad de cartera - La Compañía revisará la antigüedad de cartera mensualmente una vez que realiza los reportes gerenciales con el fin de evaluar la rotación de la cartera

La cartera se cierra al 31 de diciembre del 2012 y 2011 con un saldo de U.S. 153,552 y U.S. 52,614 dólares respectivamente.

Provisión de incobrables - Se estableció que el saldo contenido como provisión de cuentas incobrables no es suficientemente razonable en relación al rubro de clientes por cobrar, en tal virtud se realizó la valoración adecuada de una provisión por incobrabilidad, dentro de los parámetros establecidos por la NIC 39 Instrumentos Financieros- Reconocimiento y Medición; con este fin se han considerado los siguientes factores:

- Para determinar la provisión adecuada de cuentas incobrables se ha tomado en consideración el reporte de cartera separada por antigüedad al vencimiento.
- La Compañía, realiza un análisis detallado de clientes que superan los días de vencimiento. La política en lo que corresponde a la cartera se provisionará en la totalidad el saldo que supere los 180 días de vencimiento.

3. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Anticipo proveedores	188	825
	_____	_____
Total	<u><u>188</u></u>	<u><u>825</u></u>

4. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Costo o valuación	65,096	55,021
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(9,626)</u>	<u>(2,856)</u>
Total	<u>55,470</u>	<u>52,165</u>
<i>Clasificación:</i>		
Cuartos fríos	8,418	
Equipo de computación	1,292	2,256
Equipo de oficina	95	279
Muebles de oficina	7,029	6,435
Bienes en locales arrendados	38,325	42,806
Software	311	389
Total	<u>55,470</u>	<u>52,165</u>

4.1 Aplicación del costo atribuido - Al 1 de enero del 2012, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedades, planta y equipo no generan ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores.

NIC 36.130(a)-(g)

4.2 Pérdidas por deterioro reconocidas en el período - Durante el año 2012, la Compañía no genero una pérdida por deterioro.

5. IMPUESTOS

5.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2012</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario a favor de empresa IVA	72,080	25,316
Crédito tributario a favor de empresa IR	17,464	4,911
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>89,544</u>	<u>30,228</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuestos corrientes por pagar	25,342	16,711
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>25,342</u>	<u>16,711</u>

NIC 12.79

5.2 **Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio**

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2012</u>
<i>Impuesto diferido:</i>		
Ajustes por conversión a NIIF registrados con cargo a utilidades retenidas (Nota 3.3.1)	7,359	1,850
Reducción en el saldo inicial de impuestos diferida producida por la reducción en la tasa impositiva (Nota 14.6)	<u>(247)</u>	<u>(152)</u>
Total impuesto a las ganancias reconocido directamente en el patrimonio	<u>7,112</u>	<u>1,698</u>

5.3 **Saldos del impuesto diferido** - Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados ...(en U.S. dólares) ...	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
----------------------------------	--	---	--------------------------

Año 2012

NIC 12.81(a),(g)

Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:

Ajuste provisión cuentas incobrables	1,535	4,909	6,445
Jubilación patronal	134	506	641
desahucio	27	(1)	26
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>1,698</u>	<u>5,414</u>	<u>7,112</u>

NIC 12.81(a),(g)	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Reconocido directament e en el patrimonio	Saldos al fin del año
		...(en U.S. dólares) ...		

Año 2011

*Activos (pasivos) por impuestos
diferidos en relación a:*

Ajuste provisión cuentas incobrables		1,536	1,535
Jubilación patronal		134	134
Desahucio		27	27
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u> </u>	<u>1,698</u>	<u>1,698</u>

5.4 Activo por impuestos diferidos

Un resumen de activos por impuestos diferidos bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos diferidos	7,112	1,698
	_____	_____
Total	<u>7,112</u>	<u>1,698</u>

6. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Proveedores x Pagar	286,895	159,328
	_____	_____
Total	<u>286,895</u>	<u>159,328</u>

7. PROVISIONES

Un resumen de provisiones bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Beneficios empleados	6,435	795
	_____	_____
Total	<u>6,435</u>	<u>795</u>

8. OTROS PASIVOS

Un resumen de otros pasivos bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Sueldos por pagar	8,395	
Obligaciones con el IESS	2,209	943
Anticipo de clientes	6,496	2,115
Otras cuentas por pagar	50,174	50,174
	_____	_____
Total	<u><u>67,274</u></u>	<u><u>53,232</u></u>

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

9.1 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	31 de diciembre,		1 de enero,	
	<u>2012</u>		<u>2012</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al valor nominal:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,999		13,577	

Activos financieros medidos al costo amortizado:			
Cuentas comerciales por cobrar	124,805		45,631
y otras cuentas por cobrar			
Otros activos, neto	188		825
	_____	_____	_____
Total activos financieros	<u>138,511</u>	=====	<u>60,034</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	286,895		159,328
Otros pasivos	67,274		53,232
	_____	_____	_____
Total pasivos financieros	<u>354,169</u>	=====	<u>212,561</u>

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, otros activos se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NIIF 7.27

9.2 Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable de instrumentos financieros - El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- Mercado activo: precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción, el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

- Mercado no activo: técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valuación que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Capital social	3,000	3,000
	<hr/>	<hr/>
Total	<u><u>3,000</u></u>	<u><u>3,000</u></u>

10.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 3,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario (3,000 al 31 de diciembre del 2012 y 1 de enero del 2012), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

10.2 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>
Utilidad retenidas – distribuibles	(104,984)	(92,794)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	_____	_____
Total	<u>(104,984)</u>	<u>(92,794)</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

A handwritten signature in black ink, enclosed within a hand-drawn oval. The signature is stylized and appears to read 'R. Cevallos'.

ING .RODRIGO CEVALLOS

GERENTE GENERAL

A handwritten signature in black ink, written in a cursive style. The signature is enclosed within a hand-drawn oval.

ING. PATRICIA ANDRADE

CONTADOR GENERAL
