

CASSBLOCKINC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 1.- INFORMACIÓN FINANCIERA

CASSBLOCKINC S.A., RUC No. 1791361296001 es una sociedad anónima constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se rige por las leyes ecuatorianas aplicables, con base en sus estatutos y reglamentos. La escritura pública fue celebrada el 16 de diciembre de 1997.

NOTA 2.- DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

CASSBLOCKINC S.A. tiene como objeto social el cultivo de flores, frutas, hortalizas, legumbres y de sus semillas, frutos, plantas y esquejes u otros productos de la agroindustria para la comercialización en el mercado interno y su exportación; así como el mercadeo y la investigación de técnicas de cultivo, desarrollo de nuevas variedades y de sistemas de conservación de productos provenientes de la floricultura, fruticultura y agricultura, el arrendamiento y administración de predios rústicos o rurales destinados al fomento y explotación de flores, frutas entre otros.

NOTA 3.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Estados financieros

Los estados financieros de CASSBLOCKINC S.A. al 31 de diciembre del 2012, se presentan en dólares estadounidenses y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board - IASB, y aprobados por Junta General de Accionistas de CASSBLOCKINC S.A. celebrada el 3 de agosto del 2015.

3.2. Responsabilidad de la información y estados contables

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de CASSBLOCKINC S.A. que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos
- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles
- Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

NOTA 4.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

A continuación se resumen los más importantes principios y prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros con base en la acumulación de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Presentación de estados financieros

Estado de Situación Financiera.- CASSBLOCKINC S.A. ha determinado como formato de presentación de su estado de situación financiera la clasificación en corriente y no corriente.

Estado Integral de Resultados.- CASSBLOCKINC S.A. ha optado por presentar sus estados de resultados clasificados por función.

Estado de Flujo de Efectivo.- CASSBLOCKINC S.A. ha optado por presentar su estado de flujo de efectivo de acuerdo al método indirecto.

4.2. Periodo contable

Los presentes estados financieros comprenden únicamente los de CASSBLOCKINC S.A. comprenden el estado de situación financiera, el estado de cambio en el patrimonio, el estado de resultados integral y de flujos de efectivo indirecto por los años terminados al 31 de diciembre del 2012.

4.3. Moneda

La moneda funcional de CASSBLOCKINC S.A. es el dólar estadounidense. Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad se convertirán a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción.

4.4. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

4.5. Efectivo y Bancos

Efectivo y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, efectivo depositado en bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera

4.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

4.7. Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento, excluyendo los costos de mantención periódica.

Medición posterior al reconocimiento.-

Modelo revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, los terrenos y edificios e instalaciones se contabilizan por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. El valor de revaluación es revisado por lo menos cada dos años por un perito calificado.

Modelo de costo.- Después del reconocimiento inicial, las demás propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil
Edificio e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos, y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto, no son objetos de depreciación.

CASSBLOCKINC S.A. evalúa, al menos, anualmente, la existencia de un posible deterioro del valor de los activos de propiedades, planta y equipo. Cualquier reverso de la pérdida de valor por deterioro, se registra inicialmente en patrimonio para aquellos activos revaluados y en resultado aquellos activos registrados al costo.

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

4.8. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros a valor justo a través de resultados, créditos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta, según corresponda. Cuando los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente, son medidos a

su valor justo más (en el caso de inversiones no a valor justo a través de resultados), costos de transacción directamente atribuibles.

La Sociedad determina la clasificación de sus activos financieros luego del reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, reevalúa esta designación a fines de cada ejercicio financiero. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto aquellos con vencimiento superior a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo en caso de que el reconocimiento de intereses sea inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 180 días.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- Los activos financieros, distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido impactados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libros y el valor presente de flujos futuros de caja estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Considerando que al 31 de diciembre del 2012 la totalidad de las inversiones financieras de la Sociedad han sido realizadas en instituciones de la más alta calidad crediticia y que tienen vencimiento en el corto plazo (menor a 180 días), las pruebas de deterioro realizadas indican que no existe deterioro observable.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

4.9. Existencias

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. El valor de estas existencias no excede el costo de realización.

4.10. Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican 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.

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a "valor razonable a través de resultados" o como "otros pasivos financieros"

- **Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados.-** Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.
- **Otros Pasivos Financieros.-** Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido (al costo), netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar- Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

4.11. Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

La tasa aplicada para el ejercicio 2012 fue 23% y para el año 2011 fue del 24%. En el ejercicio económico 2012 y 2011 la empresa provisionó un valor de US\$ 59.988 y US\$36.628 respectivamente.

Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corriente y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el

impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

4.12. Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, en el cual es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

4.13. Beneficios a empleados

Beneficios definidos.- Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del periodo en que se producen.

Participación a empleados.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

4.14. Reconocimiento de ingreso

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sociedad pueda otorgar.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

4.15. Reconocimiento de Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se incurre, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen. Se registran al costo histórico.

4.16. 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 aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA N° 5 PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

5.1. Referencias Legales.- Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No.348, se publicó la resolución No.06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

El 3 de julio del 2008, mediante Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos.

CASSBLOCKINC S.A. elaboró e implementó su cronograma de implementación de Normas Internacionales de Información Financiera el cual fue aprobado por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía con fecha 8 de junio del 2011.

CASSBLOCKINC S.A. ha preparado estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el 31 de diciembre del 2011. Los presentes Estados Financieros, al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, presentando el año 2010 para efectos comparativos en la misma normativa.

La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre.

5.2. Conciliación del Patrimonio año 2010.- Los ajustes realizados para la conciliación del Patrimonio bajo normativa anterior y bajo Normas Internacional de Información Financiera al 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

CONCILIACION DEL PATRIMONIO AÑO 2010 BAJO NIIF

PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	(249.709)
Ajuste cajas chicas y fondos rotativos inexistentes	(45)
Ajuste cuentas por cobrar comerciales no recuperables	(29.879)
Ajuste provisión cuentas incobrables comerciales	299
Ajuste cuentas por liquidar	68
Ajuste provisión de inventarios	(1.171)
Ajuste Impuesto anticipados	(910)
Ajuste valoración Activos Biológicos Finca	102.924
Ajuste baja de Activos Biológicos	(20.648)
Ajuste gastos de constitución	(52.550)
Ajuste amortización gastos de constitución	52.550
Ajuste impuestos por pagar	14
Ajuste cuentas por pagar IESS	56
Ajuste provisiones sociales por pagar trabajadores	6.895
Ajuste otras cuentas por pagar	569.427
PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 1 ENERO DE 2011	627.030

EFFECTO PATRIMONIAL POR ADOPCIÓN DE NIIF	377.321
---	----------------

5.3. Conciliación del Resultado.- Una conciliación del resultado, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, para el último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes de la entidad, con su resultado determinado de acuerdo con esta NIIF para ese mismo periodo es como sigue:

CONCILIACION DEL PATRIMONIO AÑO 2011 BAJO NIIF

PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	(209.125,45)
Ajuste resultados acumulados provenientes de la Adopción	626.730,00
Ajuste cuentas por cobrar comerciales no recuperables	(10.328,65)
Ajuste provisión cuentas incobrables comerciales	1.087,15
Ajuste Inventarios valor razonable	(41.013,28)
Ajuste provisión de inventarios	(2.431,44)
Ajuste terreno propiedad planta y equipo	(300.000,00)
Ajuste terreno propiedades de inversión	300.000,00
Ajuste valoración Activos Biológicos Finca	46.793,54
Ajuste depreciación activos biológicos	5.533,27
Ajuste cuentas por pagar IESS	(904,27)
Ajuste provisiones sociales por pagar trabajadores	(8.677,16)
Ajuste por provisión para jubilación patronal	13.793,38
Ajuste por provisión para desahucio	1.901,60
PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	423.358,69

EFFECTO PATRIMONIAL POR ADOPCIÓN DE NIIF	5.754,14
---	-----------------

5.4. Explicación de las principales diferencias.-

Activos y pasivos financieros

La entidad reconoció sus activos financieros luego de aplicar criterios de determinación objetiva y analítica dada la importancia de cada cliente.

Propiedad, planta y equipo

La Compañía, de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 Adopción por primera vez, en la fecha de transición optó por la medición a su valor razonable.

La depreciación de los activos fijos fue revisada y ajustada en función de la vida útil estimada.

Activos biológicos

Los activos biológicos fueron calculados a su valor razonable por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

La compañía produce *Gypsophila* en el total de las hectáreas que comprende.

Provisión por desahucio

La empresa reconoció la provisión de los beneficios que poseen los empleados por terminación del vínculo laboral de todo el personal que labora en CASSBLOCK INC S.A.

Provisión por jubilación patronal

La empresa reconoció la provisión por jubilación patronal para todos los trabajadores que laboran en la empresa de acuerdo al cálculo actuarial realizado por un profesional independiente.

NOTA N° 6 EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

NOTA N° 6.- EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
Cajas chicas	50	395	395
Bancos	-	5.155	1.626
Total Efectivo y Bancos	50	5.550	2.021

NOTA N° 7 ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

NOTA N° 7.- ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

	✓	...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011
Notas de Crédito -Servico de Rentas Internas (SRI)		886	4.040	740
Total Inversiones		886	4.040	740

NOTA N° 8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

	...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011
Cientes			
Clientes del exterior	69.011	72.103	46.379
Clientes nacionales	9.800	562	-
Empleados	-	2.500	2.500
Compañías y partes relacionadas	3.312		
Otras cuentas por cobrar	1.642	1.595	181
Provisión cuentas incobrables	-3.180	-3.745	-2.554
Total Cuentas y documentos por cobrar	80.585	73.015	46.506

NOTA N° 9.- IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

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

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

	✓	...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011
Activo por impuestos corrientes:				
Crédito tributario del impuesto a la renta		19.191	14.003	466
Impuesto al Valor agregado IVA		109	474	16.772
Crédito tributario iva		24.476	20.297	0
Retenciones iva en ventas		192	84	0
Retenciones en la fuente ventas		2.948	2.542	36
Total Activo por impuestos corrientes		46.915	37.400	17.275

	✓	...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011
Pasivos por impuestos corrientes:				
Retenciones en la fuente por pagar		212	369	190
Retenciones del IVA por pagar		189	570	305
Impuesto al Valor agregado IVA por pagar		198		
Impuesto a la Renta por pagar		1.972	449	-
Total		2.570	1.388	495

9.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -
Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuestos a la renta	-27.383	13.661	13.783
Menos:			
15% Participación Trabajadores		-2.049	-2.067
Amortización de pérdidas tributarias	-5.256	-3.346	-
Otras rentas exentas		-	-
Deducción por pago a discapacitados		-8.168	-4.320
Más:			
Gastos no deducibles del exterior			-
Gastos no deducibles locales	41.603	1.774	475
Utilidad (pérdida) gravable	<u>8.964</u>	<u>1.871</u>	<u>7.870</u>
Impuesto a la renta causado	1.972	449	1.967
Anticipo calculado	5.485	4.813	4.526
Impuesto a la renta cargado a resultados	1.972	449	1.967
Impuesto a la renta diferido	<u>5.216</u>	<u>97.000</u>	<u>77.018</u>
Total	7.189	97.449	78.985

9.3 Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% para el año 2010, 24% para el 2011; 23% para el año 2012 y el 22% a partir del año 2013 en adelante. Adicional debido a la reforma agregada por el Código de la Producción, la tarifa puede reducirse al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La empresa para el año 2010 aplicó la tasa del 25%, para el año 2011 aplicó la tasa del 24% mientras que para el año 2012 aplicó la tasa del 23%.

9.4 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 0.2% del patrimonio total, 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0.4% del activo total, 0,4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta. Para el año 2012, Para el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$6,504,41 para el ejercicio 2011 US \$5,790,58 y para el 2010 US \$4,812,82
Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2012.

9.5 Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos y pasivos por impuesto diferidos fueron como sigue:

Véase página siguiente...

	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Al 1 de Enero del 2011			
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:			
Ajuste activos por impuestos corrientes	-	-12.243	-12.243
Provisión por cuentas incobrables	-	69	69
Ajuste por activos biológicos	-	23.672	23.672
Ajuste por prestamos	-	63.838	63.838
Provisión por beneficios definidos	-	1.682	1.682
Total	-	77.018	77.018
	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Al 31 de Diciembre del 2011			
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:			
Ajuste activos por impuestos corrientes	-12.243	-7.296,61	-19.540
Provisión cuentas incobrables	69	250	319
Revaluación Activos fijos	-	-	-
Ajuste de inventarios valor razonable	-	9.433	9.433
Ajuste por activos biológicos	23.672	14.641	38.313
Ajuste intereses financieros	-	-	-
Ajuste por prestamos	63.838	-	63.838
Provisión por beneficios definidos	1.682	2.955	4.637
Total	77.018	19.982	97.000
	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Al 31 de Diciembre del 2012			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Provisión por jubilación patronal	-	585	585
Total	-	585	585
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:			
Ajuste activos por impuestos corrientes	-19.540	-585	-20.124
Provisión cuentas incobrables	319	-	319
Revaluación Activos fijos	-	-	-
Revaluación Activos fijos	9.433	-	9.433
Ajuste por activos biológicos	38.313	5801	44.114
Ajuste intereses financieros	-	-	-
Provisión por impuestos por pagar	63.838	-	63.838
Provisión por beneficios definidos	4.637	-	4.637
Total	97.000	5.216	102.216

NOTA N° 10.- INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

NOTA N° 10.- INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
Inventario	11.442	61.662	39.104
Provisión deterioro	-3.602	-2.431	-1.171
Total Inventarios	7.839	59.231	37.933

NOTA N° 11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

NOTA N° 11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011	
Costo o valuación	65.245	60.930	60.930	
Depreciación acumulada y deterioro	-37.086	-32.535	-28.175	
Total Propiedad, Planta y Equipo	28.159	28.395	32.755	
	...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011	Tasa anual de depreciación
Clasificación depreciables:				
Edificio e instalaciones	27.383	27.383	27.383	5%
Instalaciones eléctricas	8.215	8.215	8.215	10%
Maquinaria y equipo	25.867	23.301	23.301	10%
Muebles y enseres	413	413	413	10%
Equipo de oficina	226	226	226	10%
Equipo de comunicación	976			10%
Equipo de computación	1.483	1.393	1.393	20%
Clasificación no depreciables:				
Cultivos en proceso				
Construcciones en proceso (11.1)	683			
Costo Propiedad, Planta y Equipo	65.245	60.930	60.930	

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

MOVIMIENTO:	...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011
Saldo inicial	28.395	32.755	36.955
Adiciones Netas	4.315		
Disminuciones Netas			
Revaluaciones			-
Depreciación del año	-4.551	-4.360	-4.200
Saldo al 31 de Diciembre	28.159	28.395	32.755

11. Corresponde a construcciones en proceso realizadas en las fincas para un consultorio medico para el
1.- personal.

NOTA N° 12.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

NOTA N° 12.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

	✓	...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011
Finca Guayllabamba		120.461	146.829	102.924
Total Plantas - Activos Biológicos		120.461	146.829	102.924

Los activos biológicos están medidos a valor razonable establecido por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, en base a su experiencia a determinado para cada finca el valor real de los activos biológicos.

El reconocimiento inicial de los activos biológicos en el ejercicio 2010 fue por US\$102,924 con la adopción NIIF por primera vez. En el ejercicio económico 2011 se ha reconocido una utilidad en activos biológicos con cargo a resultados por US\$59020,64 y en el año 2012 una pérdida por US\$27,821

NOTA N° 13.- PROPEIDADES DE INVERSIÓN

Por adopción de Normas Internacionales de Información Financiera se reclasifico el terreno propiedad de la empresa ubicada en El Cantón Pedro Moncayo, Parroquia Pedro Moncayo, Sector, Chaupi. Barrió El Tambo Camino San José Chico kilómetro 2.5. El terreno se encuentra arrendado en su totalidad (17 hectáreas) a la empresa Flores del Cotacachi Florecot SA .

La compañía Flores del Cotacachi Florecot SA. A contraído y mantiene obligaciones a favor de LAAD AMERICAS por lo que la Compañía Cassblockinc SA de la cual los socios totalitarios de ambas empresas dejan en garantía el inmueble de propiedad de Cassblockinc SA. Constituyendo la Hipoteca con carácter de Abierta, Anticresis y Prohibición de Enajenar a favor de LAAD AMERICAS por los 160.000.00 m² con edificaciones utilizadas para el cultivo de flores.

Para garantizar las obligaciones contraídas presentes o futuras, sean originales, o renovaciones por negociaciones directas o indirectas, la compañía extiende un Fideicomiso de Mercantil sobre un predio de aproximadamente diez y seis hectáreas (16ha). Este bien inmueble está ubicado en la parroquia Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo Provincia de Pichincha incluyendo 15 has de flores de verano bajo producción. El 2 de marzo del 2009 mediante escritura pública se constituyó el Fideicomiso Mercantil de Garantía denominado "Classblockinc-Florecot-Laad" a favor de LAAD, con la finalidad de la constitución de un patrimonio autónomo que sirva como garantía y segunda fuente de pago de las obligaciones contraídas con Florecot S.A., por lo que la compañía relacionada Cassblockinc S.A. transfiere al patrimonio autónomo del Fideicomiso un predio de aproximadamente diez y seis hectáreas el mismo que se encuentra ubicado en la Parroquia Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha y los demás bienes muebles de su propiedad avaluados en aproximadamente US\$2.129.284,16. Además mantienen garantías personales de los accionistas de la empresa.

NOTA N° 14.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

	...	Diciembre 31,...	Enero 1,
	2012	2011	2011
Banco	2.060	-	-
Sobregiros bancarios			
Obligaciones Bancarias y Financieras	2.060	-	-

NOTA N° 15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	✓	...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011
Proveedores Nacionales		105.669	89.060	74.949
Cuentas por liquidar proveedores		<u>372</u>	<u>5.691</u>	<u>13.920</u>
Total Cuentas y documentos por pagar		106.041	94.751	88.869

NOTA N° 16.- OBLIGACIONES ACUMULADAS EMPLEADOS

Beneficios sociales				
15% Participación de Trabajadores	3.133	5.183	3.133	
IESS por pagar	3.440	4.603	3.489	
Décimo tercer sueldo	4.204	9.142	4.988	
Décimo cuarto sueldo	6.909	16.041	7.822	
Otras provisiones	61.936	43.091	31.748	
Total Obligaciones acumuladas empleados	79.622	78.060	51.181	

NOTA N° 17.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	✓	...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011
Provisión por Jubilación Patronal		16.450	13.793	
Provisión por desahucio		<u>2.937</u>	<u>1.902</u>	
Total Beneficios empleados largo plazo		19.388	15.695	-

17.1. Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada 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.

	✓	...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011
Saldo al comienzo del año		13.793	-	-
Provisión jubilación patronal		2.657	13.793	
Utilización de la reserva		-	-	-
Saldo al final del año		16.450	13.793	-

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. La metodología utilizada en los cálculos es la denominada prospectiva o método de crédito unitario proyectado, método que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura; las bases técnicas esto es las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de CASSBLOCKINC S.A. con su propia estadística. La conmutación actuarial es al 4% conforme dispone la ley, publicado en el Registro Oficial No.650 del 28 de agosto del 2002.

17.2. Bonificaciones por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	✓	...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011
Saldo al comienzo del año		1.902	-	-
Desahucio		1.036	1.902	
Utilización de la reserva		-	-	-
Saldo al final del año		2.937	1.902	-

NOTA N° 18.-TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas.

		...Diciembre 31,... 2012	2011	Enero 1, 2011
Cassblockinc S.A.				
Arriendo terreno Tabacundo	(18.1)	3.600	4.032	4.032
Préstamos recibidos	(18.2)	654.704	600.276	515.440
Préstamos otorgados		654.704	600.276	-
Venta de insumos		6.508	-	-

18.1. La compañía mantiene un contrato con Cassblockinc S.A., para arrendar un terreno de aproximadamente diez y siete hectáreas (17 ha), ubicado en la Parroquia Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha, el mismo que garantiza un préstamo otorgado por LAAD de las Américas N.V. a favor de CASSBLOCKINC S.A.

18.2. Corresponde a préstamos otorgados a Cassoblockinc S.A., sobre los que no se ha establecido fecha de vencimiento, garantías, ni tasa de interés alguna.

.

NOTA N° 19 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Sociedad ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

19.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, 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. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de

activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

19.2. Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 4.7 y 12.

19.3 Impuestos a la renta diferido.- La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

19.4 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Sociedad para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se esperan a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

NOTA N° 19 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

19.1 Gestión de riesgos financieros.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

19.1.1. Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

19.1.2. Riesgo de liquidez.- La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

19.1.3. Riesgo de capital.- La Compañía gestiona su capital para asegurar que la misma esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

NOTA N° 20 - PATRIMONIO

20.1. Capital Social.- El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 es de \$3000.00 comprendido en acciones ordinarias y nominativas de \$1 cada una. Los accionistas que integran el capital son: integran e capital son:

Accionistas	No. Acciones	Capital Suscrito
Hans Joseph Viteri	1.500	1.500
Fernando Albán	1.500	1.500

20.2. Reservar 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 el 50% del capital suscrito. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizado para absorber pérdidas.

20.3. Superávit por revaluación.- De acuerdo con disposiciones legales vigentes los saldos acreedores de superávit que provienen de la adopción de NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de las notas a los Estados Financieros (3 de Agosto del 2015), no se produjeron eventos subsecuentes.

NOTA 22.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 3 de agosto del 2015.