

C.P.A. Marco Naranjo Arcos
SC-RNAE No. 647

GARDAEXPORT S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009



REGISTRO Y AUTORIZACION RNC 26.425 SC.RNAE – 647
Luis Felipe Borja N15-109 (621) y Av. Tarquí. Edificio CEOLS Primer Piso
Telefono: 2550-817 Fax 2542-717 mnaranjo@hotmail.com

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Directivos de Gardaexport S.A.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado el balance general adjunto de Gardaexport S.A. por el período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estado de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de caja por dicho período, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2008, fueron examinados por otro auditor, cuyo informe de fecha 18 de abril del 2009, expresó una opinión sin salvedades, las cifras por el año terminado a esa fecha, se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría; misma que fue direccionada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así misma que fue planificada y desarrollada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentadas en los estados financieros

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de Gardaexport S.A. al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

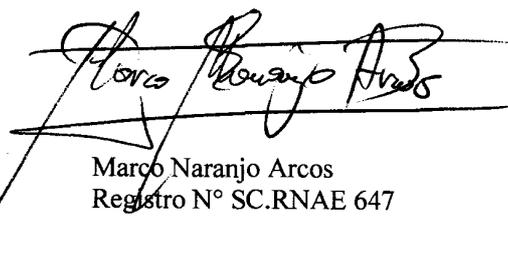
Énfasis

5. Tal como se menciona en la Nota 21, según Resolución no. 08.G. DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución no. SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
6. Mediante Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto 2006 y No.ADM.08-199 del 3 de julio del 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero 2009.

Informe sobre otros requisitos legales

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.

Abril 14, 2010



Marco Naranjo Arcos
Registro N° SC.RNAE 647

GARDAEXPORT S.A.

**BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO DEL 2009**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalentes de caja	3	373,435	584,585
Inversiones a corto plazo			
Cuentas por cobrar	4	727,334	594,392
Otras cuentas por cobrar	5	3,123	3,406
Inventarios	6	1,051,013	1,226,091
Gastos anticipados	7	464,863	587,747
Total activos corrientes		<u>2,619,769</u>	<u>2,996,221</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Bienes	8	6,757,635	4,926,340
(-) Depreciación acumulada		(2,091,389)	(1,711,224)
Total propiedad planta y equipo neto		<u>4,666,246</u>	<u>3,215,116</u>
OTROS ACTIVOS			
Diferidos	9	1,563,709	1,640,645
(-) Amortización acumulada		(1,486)	(127,627)
Total otros activos		<u>1,562,223</u>	<u>1,513,018</u>
Total activos no corrientes		<u>6,228,469</u>	<u>4,728,134</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>8,848,236</u>	<u>7,724,355</u>
Ver notas a los estados financieros			
<hr/>		<hr/>	
Ing. Carlos Witt S. Gerente General		Lcdo. Leonardo Basantes S. Contador General	

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	10	4,750,899	1,873,982
Impuestos por pagar	11	127,817	148,526
Obligaciones sociales	12	102,859	57,817
Total pasivos corrientes		<u>4,981,575</u>	<u>2,080,325</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar largo plazo	13	2,859,755	4,777,632
Total pasivo largo plazo		<u>2,859,755</u>	<u>4,777,632</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>7,841,329</u></u>	<u><u>6,857,957</u></u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social		120,000	120,000
Aporte futuras capitalizaciones		1,005,616	1,005,616
Reserva legal		2,265	1,378
Reserva facultativa		1,133	689
Utilidades no distribuidas		-	5,548
Pérdidas acumuladas		(268,813)	(277,785)
Utilidad del ejercicio	20	<u>146,706</u>	<u>10,952</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>1,006,907</u></u>	<u><u>866,398</u></u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>8,848,236</u></u>	<u><u>7,724,355</u></u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Carlos Witt S.
Gerente General

Lcdo. Leonardo Basantes S.
Contador General

GARDAEXPORT S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO DEL 2009**

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas	14	5,428,896	3,461,279
(-) Costo de ventas	15	(3,708,926)	(2,586,954)
Margen Bruto		1,719,970	874,325
GASTOS OPERACIONALES			
(-) Gastos administrativos	16	(1,391,172)	(685,147)
(-) Gastos de ventas	17	(159,729)	(184,507)
(-) Gastos no deducibles		(13,145)	(2,902)
Utilidad Operacional		155.924	1,769
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
(+) Ingresos no operacionales	18	6,128	21,511
(-) Gastos no operacionales	19	(15,347)	(12,328)
Utilidad del Ejercicio		146,706	10,952

Ver notas a los estados financieros

Ing. Carlos Witt S.
Gerente General

Lcdo. Leonardo Basantes S.
Contador General

GARDAEXPORT S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO DEL 2009**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2009</u>
FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES	
Utilidad neta diciembre 2009	146,706
CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES	
Depreciaciones	380,165
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
Inversiones Temporales	(225)
Anticipos Entregados	(132,659)
Impuestos Anticipados	122,884
Inventarios	175,078
Diferidos	(2,934,433)
Cuentas y Documentos por Pagar	2,876,917
Obligaciones Fiscales	(21,328)
IESS por Pagar	<u>45,660</u>
CAJA NETA UTILIZADAS PARA ACTIVIDADES DE INVERSION	658,765
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Incremento propiedad planta y equipo	1,053,933
FLUJO DE ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Largo Plazo	(1,917,876)
Reserva Legal	887
Reserva Facultativa	444
Utilidades No Distribuidas	(5,548)
Pérdidas Acumuladas	8,972
Utilidad del Ejercicio Anterior	<u>(10,952)</u>
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	(211,375)
Caja y Equivalentes de Caja al principio año	<u>584,585</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	<u>373,210</u>

Ing. Carlos Witt S.
Gerente General

Lcdo. Leonardo Basantes S.
Contador General

GARDAEXPORT S.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO DEL 2009**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Utilidades No Distribuidas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	120,000	1,005,616	1,378	689	5,548	(266,833)	866,398
Movimiento del Año 2009			887	444	(5,548)	(1,980)	(6,197)
Utilidad del período 2009						146,706	146,706
Saldo al 31 de diciembre del 2009	120,000	1,005,616	2,265	1,133	(0)	(122,108)	1,006,907

Ver notas a los estados financieros

Ing. Carlos Witt S.
Gerente General

Lcdo. Leonardo Basantes S.
Contador General

GARDA EXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO DEL 2009

1. DESCRIPCIÓN

Gardaexport S.A. se constituyó el 7 de diciembre de 1999 en la ciudad de Quito. El objeto social de la Compañía y su actividad predominante es: el cultivo, la explotación, industrialización, procesamiento y comercialización de toda clase de productos agrícolas. Está dedicada principalmente a la siembra y cultivo de flores y rosas para exportarlas al exterior, su domicilio a partir del 9 de marzo del 2004 es la ciudad Cayambe provincia de Pichincha.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Base de presentación

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias pero podrían diferir de los efectos finales.

b) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos están expresados en dólares estadounidenses y son presentados en forma comparativa en base a los requerimientos de la NEC No. 1.

c) Ingresos y costos

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a los cuales son emitidas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran con base en las facturas emitidas por los proveedores.

d) Inventarios

Los inventarios de la compañía se encuentran valorados al precio de costo de adquisición y sus valores no exceden el valor del mercado.

e) Propiedad planta y equipos

Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2008 más las adiciones del ejercicio económico 2009 al costo. Los cargos por depreciación afectan a los resultados del ejercicio en base al método del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes del país.

A continuación se detallan las tasas de depreciación aplicadas:

ACTIVOS	TASAS
Vehículo	20%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Edificio e instalaciones	5%
Equipos de laboratorio	10%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Otros activos agrícolas	10%
Plantaciones	10%

3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Un resumen de caja y equivalentes de caja es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja Chica Cayambe	400	400
Caja Chica Movilización Administración	300	300
Caja chica quito	151	151
Caja Chica Departamento Técnico	30	30
Pacific National Banck Cta. Cte. 130154806	87,160	309,433
Banco del Pacífico Cta. Cte. 518096-1	29,563	112,874
Banco del Pichincha Cta. Cte. 73032269-0	130,902	83,928
Helm Bank 1040103225	124,704	77,262
Inversiones Temporales	225	207
Total	<u>373,435</u>	<u>584,585</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cientes del Exterior	625,704	483,449
Cientes Locales	6,714	12,296
Cientes Vencidos > 1 año	88,047	67,718
Cientes Vencidos < 1 año	8,920	8,920
Provisión Cuentas Incobrables	(21,266)	(14,853)
Deudores Varios	19,216	36,863
Total	<u>727,334</u>	<u>594,393</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Valores por liquidar		1,953
Cuentas del personal	2,155	1,146
Cuentas personal comisariato	449	80
Cuentas personal préstamos IESS	448	227
Cuentas personal multas	72	
Total	<u>3,123</u>	<u>3,406</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bodegas de insumos y materiales	1,051,013	1,226,091
Total	<u>1,051,013</u>	<u>1,226,091</u>

7. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto al valor agregado en compras	432,483	586,811
Retención en la fuente Impuesto a la renta pagados		523
Depósito en garantía	10,000	
Anticipo impuesto a la renta	22,368	381
Retenciones IVA pagadas	12	33
Total	<u>464,863</u>	<u>587,748</u>

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	3,215,116	2,198,538
Incrementos en el año	1,839,490	1,608,126
Disminuciones del año	11,226	(58,213)
Depreciación neta del período	(399,587)	(533,335)
Total	<u>4,666,246</u>	<u>3,215,116</u>

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 31/12/2008	Aumentos	Disminuc.	Saldo al 31/12/2009
Construcciones en Curso	106,803	4,101	42	110,862
Instalaciones en Curso	75,237			75,237
Plantaciones en Curso	1,411,124	1,296,160	8,156	2,699,128
Edificios e Instalaciones	1,612,054	352,502		1,964,556
Maquinaria y equipo	374,324	117,209		491,533
Vehículos	241,435	12,365		253,800
Equipos de Oficina	183,781	25,668		209,449
Muebles y Enseres	18,182	3,107		21,289
equipo de Laboratorio	8,804	166		8,970
Plantaciones en Ciclo largo	758,612			758,612
Otros Actividades Agrícolas	135,986	28,212		164,198
Total	4,926,342	1,839,490	8,198	6,757,635

CUADRO DE DEPRECIACION ACUMULADA

Activo	Saldo al 31/12/2008	Deprec. del periodo	Disminuciones	Saldo al 31/12/2009
Depreciación Acumulada Edificio	- 723,989	- 129,073		- 853,062
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	- 188,222	- 46,208	- 2,174	- 232,256
Depreciación Acumulada Vehículos	- 87,147	- 51,414	-	- 138,561
Depreciación Acumulada Equipos de Oficina	- 106,397	- 23,262	-	- 129,659
Depreciación Acumulada Muebles y enseres	- 12,618	- 2,211	-	- 14,829
Depreciación Acumulada Equipo Laboratorio	- 1,840	- 894	-	- 2,734
Depreciación Acumulada Plantaciones Ciclo	- 520,259	- 131,905	- 17,249	- 634,915
Depreciación Acumulada Otros Activ. Agricol.	- 70,754	- 14,620	-	- 85,373
Total	- 1,711,226	- 399,587	- 19,423	- 2,091,389

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos de constitución		5,477
Gastos preoperacionales		31,194
Gastos de regalías	243,801	350,473
Nuevas inversiones	903,789	903,789
Gastos tributarios		44,319
Gastos diferidos	416,119	305,394
Amortización activos diferidos	(1,486)	(127,627)
Total	<u>1,562,223</u>	<u>1,513,019</u>

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores varios	153,000	(221,347)
Fopeca S.A	1,613,635	
Cuentas por pagar Sra. Isabel Witt		472,458
Cuentas por pagar Sra. Witt de Fontana	2,984,264	1,622,872
Total	<u>4,750,899</u>	<u>1,873,983</u>

11 IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Retenciones en la fuente cobrados 1%	1,226	1,660
Retenciones en la fuente cobrados 2%	1,219	3,507
Retención impuesto a la renta empleados		484
IVA en ventas	5,014	1,095
Retenciones en la fuente IVA proveedores 100%	12,730	36,837

Retención cobrados IVA servicios 70%		4
Retención en la fuente cobrados 8%	3,288	8,593
Retención en la fuente frente 25%		1,940
Retención en la fuente 15%	585	2,843
Impuesto a la renta por pagar	573	573
Valores por liquidar	3,539	31,456
Anticipo venta clientes	90,124	59,533
Retención en la fuente 0.1% póliza seguros		1
Multas a proveedores	202	
Liquidaciones por pagar	8,700	
Total	<u>127,817</u>	<u>148,526</u>

12. OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Aporte personal IESS	11,126	7,592
Aporte patronal IESS	14,542	9,980
Multas a empleados	862	47
Otras Retenciones	5	
Jornales por pagar	3,867	1,405
Sueldos por pagar	726	
Deshaucio	33,215	12,720
Décimo tercer sueldo	14,098	7,298
Décimo cuarto sueldo	24,418	18,775
Total	<u>102,859</u>	<u>57,817</u>

13. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sra. Isabel Witt		58,935
Sr. Manuel Fontana	1,809,667	1,809,667
Fopeco S.A.	1050087.9	2,909,030
Total	<u>2,859,755</u>	<u>4,777,632</u>

14. VENTAS

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2009.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas al exterior	5,294,609	3,374,177
Ventas locales	177,180	113,523
Ventas a comercializadoras y otros		7,214
Devolución y descuentos en ventas locales	(42,894)	(33,635)
Total	<u>5,428,896</u>	<u>3,461,279</u>

15. COSTO DE VENTAS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Retribuciones	1,111,792	797,027
Beneficios sociales	600,947	273,446
Servicios	430,216	145,727
Transportes	160,118	54,819
Combustibles y gastos de mecánica	20,035	6,030
Insumos agrícolas	426,911	181,287
Otros gastos de producción	772,062	516,101
Depreciaciones	173,311	189,213
Amortizaciones	13,534	20,301
Baja y ajuste de inventarios		403,003
Total	<u>3,708,926</u>	<u>2,586,954</u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Retribuciones	124,596	79,516
Beneficios sociales	52,601	73,149
Honorarios	297,622	36,092
Servicios básicos	4,870	24,815
Cuentas incobrables	6,413	52,335
Servicios y cargas legales	327,267	68,709
Contribuciones e impuestos	20,946	23,605

Movilizaciones	310	18,252
Materiales y suministros	59,529	32,859
Mantenimientos	286,496	44,950
Depreciaciones y amortizaciones	210,521	230,864
Total	<u>1,391,172</u>	<u>685,146</u>

17. GASTOS DE VENTAS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Retribuciones	47,850	45,750
Beneficios sociales	12,448	10,719
Honorarios	100	11,731
Servicios básicos	7,335	25,955
Cuentas incobrables	51,172	47,778
Servicios y cargas legales	40,824	42,574
Total	<u>159,729</u>	<u>184,507</u>

18. INGRESOS NO OPERACIONALES

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Intereses bancarios	6,128	21,511
Total	<u>6,128</u>	<u>21,511</u>

19. GASTOS NO OPERACIONALES

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Servicios bancarios	15,332	10,107
Intereses pagados	15	2,221
Total	<u>15,347</u>	<u>12,328</u>

20. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Utilidad Antes de Conciliación Tributaria del año 2009

	<u>2009</u>
Utilidad antes de conciliación tributaria	146,706
Utilidad a Trabajadores 15%	23,978
Impuesto a la Renta 25%	35,722
Reserva Legal 10%	8,701
Reserva facultativa	4,350
Utilidades no distribuidas	73,955
Total	<u>293,412</u>

21. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante R.O: 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), 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.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF –Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

En noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió una resolución que establece un cronograma de aplicación obligatoria para la presentación de los estados financieros bajo NIIF. En dicha resolución se establece que como parte del proceso de transición, las compañías que conforman el grupo que presenta estados financieros bajo NIIF a partir del 1° de enero del 2010, elaborarán obligatoriamente hasta marzo 2009 un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos los siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.”

“Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 01 de enero y al 31 de diciembre del período de transición.

Conciliaciones del estado de resultados del 2009, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, previamente presentando bajo NEC”.

“Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición deberá ser aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009 y ratificada por la junta general de socios o accionistas o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF”.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, deberán contabilizarse el 01 de enero del 2010.

Estos nuevos requerimientos pueden tener no sólo consecuencia significativa de las cifras y contenido de los estados financieros de su empresa, sino también en la presentación de sus balances en los conceptos y en los sistemas de contabilidad en la preparación de su personal financiero y contable, entre otros.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009, la sucursal preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Según Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías a través de la resolución No. SC.DS.G.09.006 dicta el instructivo complementario de las Normas Internacionales de información financiera NIIF, aplicable a todos los entes bajo su control, el cual señala lo siguiente:

Presentación de los estados y reportes financieros:

Los estados y reportes financieros se prepararán, registrarán y presentarán con sujeción a los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad (IASB, por sus siglas en idioma inglés), siguiendo el cronograma de implementación para los años 2010, 2011 y 2012 – fijado en la Resolución No. 08.G. DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008), (Art. 1).

Todas las transacciones u operaciones económicas de las compañías serán contabilizadas bajo los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento que sobre determinada transacción y operación establezca la legislación tributaria, o lo que corresponderá solo para efectos impositivos (Art. 2).

Las compañías y entes obligados a aplicar las NIIF, generarán sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios, cada uno con su respectiva información complementaria que deberá sustentarse y revelarse mediante notas explicativas (Art. 3).

Cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

Opciones para presentar los estados financieros (1er grupo de compañías) que aplicarán NIIF a partir del 01 de enero del 2010 (Art. 5):

- Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.
- Opción 2: Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010; y, presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

No obstante las alternativas de presentación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías en uso de sus facultades de vigilancia y control, efectuará la supervisión pertinente para que se cumpla con lo estipulado en los artículos 2 y 3 de la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008).

Aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) (Art. 6):

Las NEC de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27 serán de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre por los años 2009, 2010 y 2011 por las compañías y entes mencionados en los numeras 1, 2 y 3 del artículo 1 de la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No.498 (31-12-20108)

Todas las disposiciones emitidas en resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías, que se contrapongan a los principios contables vigentes, quedan derogadas.

22. LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR

En el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 242, del 29 de diciembre del 2007, se publicó la "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA EN EL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de enero 2008.

La Compañía ha considerado todos estos cambios al momento de preparar sus estados financieros.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de nuestro informe (abril 14, 2010) no se han producido eventos que en opinión de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.