



PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

NUTRIFORT S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de NUTRIFORT S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de NUTRIFORT S.A. al 31 de diciembre del 2012, y a los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía Nutrifort S.A., al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes - NIIF's. Pymes.

Informes requeridos por otras regulaciones

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

Atentamente,

Pharos Auditores Externos
Pharos Auditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703


CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito D. M., 14 de abril de 2014

MUTRIPORT S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(expresado en dólares americanos)

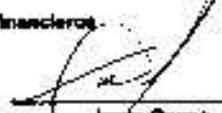
ACTIVOS	Notas	DIC. 2012	DIC. 2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al activo	5	8.414	4.388
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	638.447	867.675
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	7	255.240	8.217
Inventarios	8	83.452	12.840
Anticipos a proveedores	9	87.884	0
Activos por impuestos corrientes	10	230.066	165.828
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.212.553	1.040.590
Propiedad, planta y equipo	11	54.200	29.493
Activos por impuestos diferidos		22.961	0
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		78.061	29.493
TOTAL ACTIVOS		1.289.544	1.118.663

NUTRIFORT S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(expresado en dólares americanos)

PASIVOS		DIC. 2012	DIC. 2011
PASIVOS A CORTO PLAZO			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	12	380.068	210.502
Cuentas y documentos por pagar relacionados	13	338.613	822.178
Obligaciones con instituciones financieras, corto plazo	14	251.071	133.788
Obligaciones patronales	15	73.483	36.822
Obligaciones con el IESS	16	28.330	18.065
Obligaciones con la administración tributaria	17	8.383	11.211
TOTAL PASIVOS CORTO PLAZO		1.069.938	912.665
TOTAL PASIVO		1.069.938	912.665
PATRIMONIO			
Capital Social		4.000	4.000
Reservas		11.268	9.287
Resultados acumulados implementación Nifis		115.569	0
Resultados Acumulados		192.121	186.334
Resultados Ejercicio		37.438	25.787
TOTAL PATRIMONIO	18	299.395	295.418
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.369.334	1.208.083

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL

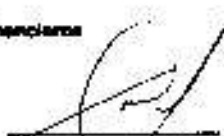

Jorge Osorio
CONTADOR GENERAL

NUTRIPORT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(expresado en dólares americanos)

	DIC. 2012	DIC. 2011
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS NETAS		
Ventas Netas Balanceados	8.177.388	6.749.551
Otras Ventas	8.753	4.155
Devolución Ventas	(12.501)	(11.733)
Total: VENTAS NETAS	8.171.338	6.741.873
INGRESOS NO OPERACIONALES		
OTROS INGRESOS		
Otros Ingresos	8.448	14.813
Total: OTROS INGRESOS	8.448	14.813
TOTAL INGRESOS	8.179.786	6.756.686
COSTOS Y GASTOS		
COSTOS DE PRODUCCIÓN		
Costos Directos	7.077.177	4.895.365
Mano de obra	298.098	217.015
Mantenimiento	144.172	159.650
Fletes	229.199	151.484
Otros	4.004	2.246
Total: COSTOS DE PRODUCCIÓN	7.752.648	5.435.639
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y salarios administrativos	122.013	111.886
Gastos Generales	248.015	187.403
Gastos Financieros	10.408	2.612
Egresos no operacionales	9.295	1.995
Total: GASTOS ADMINISTRATIVOS	389.731	303.896
Total: COSTOS Y GASTOS	8.142.379	5.739.535
UTILIDAD DEL EJERCICIO	38.407	27.144
Constitución de Reserva Legal	1.878	1.357
UTILIDAD NETA	37.437	25.787

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL


Jorge Guevara
CONTADOR GENERAL



NUTRIFORT S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Ajustes Implementación NIIFs	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	4.000	7.940		140.703	25.831	178.274
Constitución de Reserva Legal		1.357		25.831	(25.831)	0
Utilidad del Ejercicio 2011					27.144	27.144
Saldo al 31 de diciembre del 2011	4.000	9.297	0	196.394	25.787	205.419
Transferencia a Resultados Acumulados				25.787	(25.787)	0
Constitución de Reserva Legal		1.970			(1.970)	0
Ajuste por implementación de NIIFs			(15.569)			(15.569)
Utilidad del Ejercicio 2012					38.407	38.407
Saldo al 31 de diciembre del 2012	4.000	11.267	(15.569)	192.121	37.437	229.256

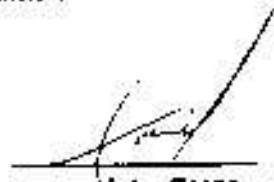
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Fernando Hidalgo
 GERENTE GENERAL


 Jorge Guevara
 CONTADOR GENERAL

NUTRIFORT S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012****(expresado en dólares americanos)**

	2012
Flujo de (en) Actividades de Operación:	
Recibido de clientes	8.290.991
Pagado a proveedores y trabajadores	(8.356.576)
Otros activos no corrientes	(22.381)
Efecto neto por ajuste Niife	(15.569)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	(83.535)
Flujo en Actividades de Inversión:	
Propiedad y Equipo	(31.723)
Efectivo utilizado en flujo de Inversiones	(31.723)
Flujo de financiamiento:	
Obligaciones con Instituciones Financieras, corto plazo	117.265
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	117.265
Incremento (disminución) del flujo de fondos	2.027
Saldo inicial de caja y bancos	4.386
Saldo final de caja y bancos	6.413

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros**Ing. Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL**
**Jorge Geona
CONTADOR GENERAL**

NUTRIFORT S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(expresado en dólares americanos)

	<u>2012</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta	39.407
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Provisión cuentas incobrables	70.092
Depreciación de activos fijos	7.016
Efecto neto por ajuste Nifis	15.569
Operaciones del período:	<u>100.946</u>
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	288.136
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	(246.023)
Inventarios	(80.806)
Anticipos a proveedores	(87.894)
Activos por impuestos corrientes	64.390
Activos por impuestos diferidos	(22.381)
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	149.585
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	(153.666)
Obligaciones patronales	36.681
Obligaciones con el IESS	10.265
Obligaciones con la administración tributaria	(2.648)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<u>(83.535)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL


Jorge Gaona
CONTADOR GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía NUTRIFORT S.A., fue constituida en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Vigésima del Cantón, el 17 de diciembre de 1999, con el objeto principal de dedicarse a la instalación, operación de plantas de alimentos balanceados, la producción, comercialización, representación y distribución de todo tipo de alimentos balanceados para cualquier clase de animales. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar y celebrartoda clase de actos y contratos ya sean civiles o mercantiles, de la naturaleza que fueren con empresas privadas, públicas o semipúblicas.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's para Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía Nutrifort S.A., al 31 de diciembre de 2012, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (Niif's - Pymes).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los subregistros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continuación).**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

2.7. Propiedad y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo 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 una base prospectiva.

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

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Porcentaje de vida útil</i>	<i>Vida útil</i>
Muebles y Equipo de Oficina	10%	10 años
Vehículos	20%	5 años
Equipo de computación	33.33%	3 años
Maquinaria	10%	10 años

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.-ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES, NIIF's. PARA PYMES

3.1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.Q.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Mediante instructivo complementario No. SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

Con fecha 12 de enero del 2011, se emite la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFR3.11, en la cual se clarifica las características que deben tener las compañías para que puedan ser consideradas como PYME's y por lo tanto aplique las NIIF para PYME's. Las demás compañías que estaban dentro del tercer grupo y no cumplan con estas características están obligadas a adoptar las NIIF completas en la preparación de sus estados financieros.

3.2. Proceso de adopción por primera vez de las NIIF para PYMES

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.

NOTA 3.-ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES, NIIF's. PARA PYMES (Continuación)

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la "Sección 35: Transición a la NIFF para las Pymes", la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF para Pymes:

- Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011:** En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF para PYMES por primera vez. En la preparación de estos estados financieros se utilizaron las políticas contables detalladas en la "Nota 2: Políticas Contables".
- Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:** En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la "Nota 2 Políticas Contables".

3.3. Ajustes que se han registrado como resultado de aplicación de las Niif's para Pymes

A continuación se indica el efecto de los ajustes por aplicación de Niif's - Pymes que se registraron el 2 de enero del 2012 con saldos de balance al 31 de diciembre de 2011.

NUTRIFORT S.A.

SITUACIÓN DEL PATRIMONIO NETO BAJO NIIF's

(Expresado en miles de dólares americanos)

Patrimonio de acuerdo con (NEC) al 2 de enero 2012	235,418.57
Ajustes a valor razonable	21,414.33
Instrumentos de Patrimonio	
Reconocimiento de Ingresos	
Impuestos	-29,467.32
Costos Capitalizables	
Prestaciones sociales no consideradas	
Efecto neto impuestos diferidos	22,290.88
Otros Ajustes	(79,897.00)
Patrimonio de acuerdo con (NIIF) al 2 de enero 2012	189,749.47
EFFECTO NETO DE AJUSTES	-15,669.10
EFFECTO PORCENTUAL	-7.53%

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES
(Continuación)

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

NOTA 5.- FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2012</u>	<u>DIC. 2011</u>
Caja Chica	650	350
Bancos	5.764	4.036
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>6.414</u>	<u>4.386</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2012</u>	<u>DIC. 2011</u>
Clientes Varios por Cobrar	617.988	892.631
(-) Provisión cuentas incobrables	(179.541)	(128.635)
Otras cuentas por Cobrar	0	33.679
Total Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	<u>538.447</u>	<u>897.675</u>

La provisión para cuentas incobrables es suficiente para cubrir los riesgos de incobrabilidad de la Compañía.

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2012</u>	<u>DIC. 2011</u>
Cuentas por Cobrar empleados	13.375	4.228
Cuentas por Cobrar Relacionados	242.865	3.989
Total Cuentas por cobrar relacionados	<u>256.240</u>	<u>8.217</u>

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2012</u>	<u>DIC. 2011</u>
Inventario Materia Prima	44.756	12.646
Inventario Producto Terminado	48.696	0
Total Inventarios	93.452	12.646

NOTA 9.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2012 el saldo ascendió a US \$ 87.894 y corresponde a anticipos que han sido entregados a Proveedores de la Compañía que se liquidan normalmente con las respectivas facturas de compra.

NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2012</u>	<u>DIC. 2011</u>
I.V.A Crédito tributario	69.077	34.046
Retenciones en la fuente en Ventas	172.749	102.153
Impuesto a la Renta de A. Anteriores	11.771	29.467
Total Activos por Impuestos Corrientes	230.055	165.666

Corresponden a impuestos que se liquidan normalmente con las declaraciones mensuales.

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>DIC. 2012</u>
Maquinaria	47.537	24.496	0	72.033
Equipos de Computación	6.915	2.094	0	9.009
Herramientas	1.260	0	0	1.260
Muebles y enseres	0	5.132	0	5.133
	<u>55.712</u>	<u>31.722</u>	<u>0</u>	<u>87.435</u>
Depreciación Maquinaria	21.440	5.030	0	26.470
Depreciación Equipo de Computación	3.820	1.578	0	5.398
Depreciación Herramientas	960	126	0	1.086
Depreciación Muebles y Enseres		283	0	283
	<u>26.220</u>	<u>7.016</u>	<u>0</u>	<u>33.236</u>
Total Propiedad, planta y equipo	29.492	24.707	0	54.200

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2012</u>	<u>DIC. 2011</u>
Proveedores por pagar	360.068	210.502
Total Cuentas y Doc. por Pagar no relacionados	<u>360.068</u>	<u>210.502</u>

NOTA 13.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2012</u>	<u>DIC. 2011</u>
SIMAR del Ecuador	0	7.332
Hidalgo Hidalgo	95.093	95.093
Florícola San Antonio	0	109.552
Fernando Hidalgo	201.672	233.334
Ant. Clientes	71.398	56.868
Intereses Por Pagar Préstamos	22.167	0
Cuentas Por Pagar Accionistas	51.816	0
Total Cuentas y Doc. por Pagar relacionados	<u>338.513</u>	<u>502.179</u>

NOTA 14.-Obligaciones con Instituciones Financieras, Corto Plazo

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2012</u>	<u>DIC. 2011</u>
Obligaciones Bancarias	251.071	133.786
Total Obligaciones con Inst. Financieras, corto plazo	<u>251.071</u>	<u>133.786</u>

Corresponden a préstamos otorgados por instituciones financieras nacionales contratados a tasas y plazos de mercado. Se cancelan con normalidad en las fechas de vencimiento.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 15.- OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle es como sigue:

	DIC. 2012	DIC. 2011
Nómina por Pagar	101.813	54.987
less por pagar	28.330	18.065
Total Obligaciones Patronales	73.483	36.922

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle es como sigue:

	DIC. 2012	DIC. 2011
Nómina por Pagar	101.813	54.987
less por pagar	28.330	18.065
Total Obligaciones Patronales	73.483	36.922

Las Obligaciones Patronales se liquidan mensualmente con los pagos de nómina.

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle es como sigue:

	DIC. 2012	DIC. 2011
Imp. Renta Relación De Dependencia	754	1.129
2% Retención En La Fuente Servicios (329)	127	18
2% Por Compras De Bienes No Prod. Por	120	0
8% Honorarios Comis. Dietas A Pers.	32	95
2% Por Promoción Y Publicidad (318)	27	24
2% Por Compras De Materia Prima	5.351	6.962
2% Por Suministros Y Materiales (309)	927	1.153
2% Por Activos Fijos	0	11
1% Por Servicios De Transporte Pasajeros	306	399
2% Por Telecomunicaciones, Agua	78	120
30% Ret. Iva Compra Bienes (801-851)	74	0
70% Ret. Iva Prestación De Servicios	491	16
100% Ret. Iva Honorarios Profesionales	77	1.284
Total Obligaciones con la Adm. Tributaria	8.363	11.211

Las Obligaciones con la Administración Tributaria se liquidan mensualmente con las correspondientes declaraciones tributarias mensuales.

NOTA 18.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013, ascendió a US \$ 229.256, y se compone como sigue:

Capital social.- El capital social de la compañía asciende a US\$ 4.000, dividido en 100 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 40 cada una.

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2012 la reserva de la Compañía asciende a US \$ 11.268.

Resultados por aplicación por primera vez de NIIF a.- El efecto en Patrimonio de la aplicación de Niifs para Pymes por primera vez en la Compañía fue negativo por US \$ (15.569).

Resultados Acumulados.- Incluye los resultados de ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre del 2012 ascendió a US \$ 192.121.

Resultados del Ejercicio.- Considera los resultados del ejercicio 2011. Al 31 de diciembre del 2012 ascendió a US \$ 37.437.

NOTA 19.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

NOTA 20 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 21.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 que forman parte de este informe, han sido presentados por la Gerencia y aprobados por los Socios y Junta Directiva

NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 10 de marzo del 2014, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.