

AAASACORPORATION S.A.

---

**Estados Financieros**  
Por los años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011  
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 258 4024  
Fax: +593 2 223 2621  
www.bdo.ec

Amazonas 1421-252 y Carrión  
Edificio Londres, Piso 3  
Quito - Ecuador  
Código Postal: 17-11-5058 CC

Tel: +593 4 256 3394  
Fax: +593 4 256 1433

B de Octubre 100 y Malecón  
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505  
Guayaquil - Ecuador  
Código Postal: 09-01-3493

## Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de  
AAASACORPORATION S.A.  
Quito, Ecuador

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados de AAASACORPORATION S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo - método directo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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 estos estados financieros con base a nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por AAASACORPORATION S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de AAASACORPORATION S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

## Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de AAASACORPORATION S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados integrales por función de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo - método directo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

## Énfasis

6. AAASACORPORATION S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 adjuntos, son los primeros que AAASACORPORATION S.A., prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, de acuerdo a la NIC 1.

## Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de AAASACORPORATION S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

*BDO ECUADOR*

Agosto 19, 2013  
RNAE No. 193



Nancy Gavela - Socia



**AAASACORPORATION S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**(Expresados en dólares)**

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	83,113	130,264
<b>Activos financieros</b>			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	647,941	450,669
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	7	252,184	30,609
Otras cuentas por cobrar	8	523,151	20,758
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	9	(28,523)	-
Inventarios	10	120,653	121,235
Servicios y otros pagos anticipados	11	99,414	62,507
Activos por impuestos corrientes	12	172,043	87,440
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,869,976</b>	<b>903,482</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, planta y equipo	13	3,059,573	3,218,328
Activos por impuestos diferidos	25	26,938	18,770
Activos biológicos	14	2,968,247	2,897,352
Otros activos no corrientes	15	60,581	56,680
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>6,115,339</b>	<b>6,191,130</b>
<b>Total activos</b>		<b>7,985,315</b>	<b>7,094,612</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	16	1,585,398	1,042,041
Obligaciones con instituciones financieras	17	518,382	334,357
Otras obligaciones corrientes	18	392,434	284,017
Cuentas por pagar diversas /relacionadas	19	14,937	313,623
Otros pasivos corrientes	20	36,976	32,395
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2,548,127</b>	<b>2,006,433</b>
<b>Suman y pasan...</b>		<b>2,548,127</b>	<b>2,006,433</b>

Ver políticas contables  
y notas a los estados financieros.

**AAASACORPORATION S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**(Expresados en dólares)**

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Suman y vienen...		2,548,127	2,006,433
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	21	1,492,383	1,322,341
Provisiones por beneficios a empleados	22	151,394	116,550
Cuentas por pagar largo plazo	23	73,823	73,823
Pasivos por impuestos diferido	25	318,924	330,665
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2,036,524</b>	<b>1,843,379</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>4,584,651</b>	<b>3,849,812</b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital	26	1,300,000	1,300,000
Aportes para futura capitalización	27	2,029,118	2,032,993
Reservas	28		
Reserva legal		12,363	12,363
Reserva facultativa		2,856	2,856
Resultados acumulados	29	(198,444)	(358,183)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		254,771	254,771
<b>Total patrimonio</b>		<b>3,400,664</b>	<b>3,244,800</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>7,985,315</b>	<b>7,094,612</b>



Ricardo Canelos A.  
Representante Legal



Mariana Castillo L.  
Contadora

**AAASACORPORATION S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS**  
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingresos de actividades ordinarias	30	6,151,305	5,319,126
Costo de ventas y producción	31	<u>4,105,703</u>	<u>3,810,887</u>
<b>Ganancia bruta</b>		<b>2,045,602</b>	<b>1,508,239</b>
Otros ingresos	32	<u>5,396</u>	<u>398,142</u>
		<b>2,050,998</b>	<b>1,906,381</b>
<b>Gastos:</b>			
Gastos ventas	34	675,238	261,087
Gastos administrativos	33	923,660	482,168
Gastos financieros	35	<u>184,252</u>	<u>188,095</u>
		<b>1,783,150</b>	<b>931,350</b>
<b>Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		<b>267,848</b>	<b>975,031</b>
Participación a trabajadores	18	<u>65,565</u>	<u>22,522</u>
<b>Ganancia del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>202,283</b>	<b>952,510</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a la renta corriente	24	62,453	54,785
Efecto de impuestos diferidos	25	<u>(19,909)</u>	<u>210,467</u>
		<b>42,544</b>	<b>265,252</b>
<b>Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas</b>		<b>159,739</b>	<b>687,258</b>
<b>Otros resultado integral:</b>			
Componentes del otro resultado integral			
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>159,739</b>	<b>687,258</b>



Ricardo Canelos A.  
Representante Legal



Mariana Castillo L.  
Contadora

Ver políticas contables  
y notas a los estados financieros.



AAASACORPORATION S.A.

**AAASACORPORATION S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31 DE 2011 Y 2012**  
*(Expresados en dólares)*

Concepto	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldo Inicial al 01 de enero de 2011	1,300,000	2,341,607	12,363	2,856	54,197	(861,213)	2,849,810
Transferencia de ajuste NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Aportes recibidos en efectivo	-	62,986	-	-	200,574	(200,574)	62,986
Ajustes en saldos iniciales año 2010	-	-	-	-	-	16,346	16,346
Reclasificación a cuentas por pagar	-	(371,600)	-	-	-	(371,600)	(371,600)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	687,258	687,258
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2011	1,300,000	2,032,993	12,363	2,856	254,771	(358,183)	3,244,800
Compensación cuentas por cobrar	-	(3,875)	-	-	-	-	(3,875)
Resultado integral del periodo	-	-	-	-	-	159,739	159,739
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2012	1,300,000	2,029,118	12,363	2,856	254,771	(198,444)	3,400,664

Ricardo Canelos A.  
Representante Legal

Mariana Castillo L.  
Contadora

Ver políticas contables  
y notas a los estados financieros.



**AAASACORPORATION S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
*(Expresados en dólares)*

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	5,728,583	5,319,126
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(5,663,321)	(4,337,812)
Impuesto a la renta pagado	(54,785)	(54,785)
Intereses pagados y comisiones	(142,109)	(181,128)
Otros ingresos, netos	38,188	27,051
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación</b>	<b>(93,444)</b>	<b>772,452</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado por compra de propiedad, maquinaria y equipos	(88,661)	(183,152)
Efectivo pagado por compra de activos biológicos	(219,113)	(141,033)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(307,774)</b>	<b>(324,185)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	354,067	(457,442)
Efectivo recibido de los accionistas	-	62,986
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento</b>	<b>354,067</b>	<b>(394,456)</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo</b>	<b>(47,151)</b>	<b>53,811</b>
<b>Efectivo:</b>		
Al inicio del año	130,264	76,453
Al final del año	83,113	130,264

  
 Ricardo Canelos A.  
 Representante Legal

  
 Mariana Castillo L.  
 Contadora



**AAASACORPORATION S.A.**  
**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO**  
**CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
*(Expresadas en dólares)*

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Resultado integral total del año	159,739	687,258
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		
Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	156,323	254,922
Provisión impuesto a la renta	62,453	54,785
Provisión participación trabajadores	65,565	22,522
Ajuste activos biológicos	-	3,136
Baja de propiedades, planta y equipo	91,093	14,501
Jubilación patronal	34,844	40,571
Baja activos biológicos	115,426	364,275
Valor razonable de activos biológicos	32,792	(357,108)
Reactivación de propiedades, planta y equipo	-	(37,985)
Impuesto a la renta diferido	(19,909)	210,468
Provisión cuentas incobrables del periodo	28,523	-
Ajuste saldos iniciales	-	16,346
Ajuste NIIF propiedades, planta y equipo	-	24,002
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(929,016)	(539,263)
(Aumento) disminución en inventarios y pagos anticipados	(128,596)	138,307
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	259,841	(62,777)
(Disminución) en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	(22,522)	(61,509)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(93,444)	772,451


  
Ricardo Canelos A.  
Representante Legal


  
Mariana Castillo L.  
Contadora

Notas	Páginas
1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA. ....	9
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. ....	9
2.1. Período contable. ....	9
2.2. Bases de preparación. ....	10
2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación. ....	10
2.4. Moneda funcional y de presentación. ....	13
2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. ....	13
2.6. Efectivo y equivalentes al efectivo. ....	13
2.7. Activos financieros. ....	13
2.8. Inventarios. ....	15
2.9. Servicios y otros pagos anticipados. ....	16
2.10. Activos por impuestos corrientes. ....	16
2.11. Propiedades, planta y equipo. ....	16
2.12. Activos biológicos. ....	19
2.13. Deterioro de valor de activos no financieros. ....	20
2.14. Otros activos no corrientes. ....	21
2.15. Costos por intereses. ....	21
2.16. Cuentas por pagar comerciales y otras obligaciones corrientes. ....	21
2.17. Préstamos y otros pasivos financieros. ....	22
2.18. Baja de activos y pasivos financieros. ....	22
2.19. Provisiones por beneficios a empleados. ....	23
2.20. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos. ....	23
2.21. Capital suscrito. ....	24
2.22. Ingresos de actividades ordinarias. ....	24
2.23. Costos de venta y producción. ....	24
2.24. Gastos de administración y de ventas. ....	25
2.25. Segmentos operacionales. ....	25
2.26. Medio ambiente. ....	25
2.27. Estado de Flujos de Efectivo. ....	25
2.28. Cambios de en políticas y estimaciones contables. ....	25
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS. ....	25
3.1. Factores de riesgo. ....	25
3.2. Riesgos financieros. ....	26
3.3. Riesgos sistemáticos o de mercado. ....	26
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN. ....	27
4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos. ....	27
4.2. Otras estimaciones. ....	28
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO. ....	28
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS. ....	29
7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS. ....	29
8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR. ....	29
9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES. ....	30
10. INVENTARIOS. ....	30

Notas	Páginas
11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS. ....	30
12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. ....	31
13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. ....	31
14. ACTIVOS BIOLÓGICOS. ....	34
15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES. ....	34
16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. ....	35
17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. ....	35
18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES. ....	35
19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS. ....	36
20. OTROS PASIVOS CORRIENTES. ....	36
21. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. ....	37
22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS. ....	38
23. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO. ....	39
24. IMPUESTO A LAS GANANCIAS. ....	39
25. IMPUESTOS DIFERIDOS. ....	42
26. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO. ....	45
27. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN. ....	45
28. RESERVAS. ....	45
29. RESULTADOS ACUMULADOS. ....	46
30. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS. ....	46
31. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN. ....	46
32. OTROS INGRESOS. ....	47
33. GASTOS ADMINISTRATIVOS. ....	47
34. GASTOS DE VENTAS. ....	48
35. GASTOS FINANCIEROS. ....	48
36. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS. ....	49
37. SANCIONES. ....	50
38. PRECIOS DE TRANSFERENCIA. ....	50
39. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE. ....	52

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**  
AAASACORPORATION S.A.
- **RUC de la entidad:**  
1791358643001
- **Domicilio de la entidad:**  
Parroquia Tabacundo, cantón Pedro Moncayo: Calle Panamericana norte S/N kilómetro 3 camino a Tupigachi, Barrio Granobles.
- **Forma legal de la entidad:**  
Sociedad Anónima
- **País de incorporación:**  
Ecuador.
- **Descripción:**

La Compañía AAASACORPORATION S.A. fue constituida el 8 de agosto de 1997, en la ciudad de Quito cuyo objeto es la explotación agrícola, agroindustrial, piscícola, vinícola, forestal, floricultura y agropecuaria, pudiendo comerciar, suministrar, dar asistencia, distribuir, vender y enajenar los productos que resulten de aquellas actividades; prestación de servicios de dirección, tutela, guía, conducción, manejo, ejecución y administración de negocios y promoción de proyectos relacionados con las actividades anteriores; y adquisición, representación, cesión y concesión de patentes de invención, modelos de utilidad, diseños industriales, secretos industriales, marcas de servicios o de productos, lemas y nombres comerciales, diseños y logotipos, palabras, dibujos, modelos, signos o sistemas de publicidad e industriales y cualquier forma, medio, resultado o efecto de propiedad intelectual, del ingenio, ya sean nacionales o extranjeros relacionados con el objeto social.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Período contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.



## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.

**2.2. Bases de preparación.**

Los Estados Financieros de AAASACORPORATION S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.**

- a. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 24: Revelación de partes relacionadas.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.
NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación - Clasificación emisión de derechos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de febrero de 2010.
Mejoras a NIIF Mayo 2010: Colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.
Nuevas interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 19: Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2010.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a Interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
-------------------------------	----------------------------------

## CINIIF 14:

El límite sobre un activo por beneficios Períodos anuales iniciados en o  
definidos, requerimientos mínimos de después del 01 de enero de 2011.  
fondeo y su interacción.

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Nuevas NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
--------------	----------------------------------

## NIIF 9:

Instrumentos financieros. Períodos anuales iniciados en o  
después del 01 de enero de 2013.

## NIIF 10:

Estados financieros consolidados. Períodos anuales iniciados en o  
después del 01 de enero de 2013.

## NIIF 11:

Acuerdos conjuntos. Períodos anuales iniciados en o  
después del 01 de enero de 2013

## NIIF12:

Revelaciones de participaciones en otras entidades. Períodos anuales iniciados en o  
después del 01 de enero de 2013.

## NIIF 13:

Mediciones de Valor Razonable. Períodos anuales iniciados en o  
después del 01 de enero de 2013.

Enmiendas a NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
-------------------	----------------------------------

## NIC 27:

Estados financieros separados. Períodos anuales iniciados en o  
después del 01 de enero de 2013.

## NIC 28:

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos. Períodos anuales iniciados en o  
después del 01 de enero de 2013.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Estas nuevas NIIF y enmiendas están disponibles para su aplicación anticipada a partir del 30 de septiembre de 2011; sin embargo, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El impacto potencial de la adopción de estas Normas y enmiendas en los estados financieros de la Compañía aún no ha sido determinado.

- c. Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de estados financieros - Presentación de componentes de otros resultados integrales.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2012.
NIC 12: Impuestos diferidos - Recuperación del activo subyacente.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2012.
NIC 19: Beneficios a los empleados (2011).	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIC 32: Instrumentos financieros - Presentación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014.
NIIF 1(Revisada): Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: (i) Eliminación de fechas fijadas. (ii) Hiperinflación severa.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2011.
NIIF7: Instrumentos financieros: Revelaciones sobre: (i) Transferencias de activos financieros. (ii) Compensación de activos y pasivos financieros.	(i) Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2011 y (ii) Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Nuevas interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 20: Costos de desbroce (strippingcosts) en la fase de producción de minas a cielo abierto	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2013.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

**2.4. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

**2.6. Efectivo y equivalentes al efectivo.**

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como obligaciones financieras en el pasivo corriente.

**2.7. Activos financieros.**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 y 39 “Instrumentos Financieros - Presentación y Reconocimiento y Medición” son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, deterioro de cuentas incobrables, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Préstamos y partidas por cobrar.**

Los documentos y cuentas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes no relacionados.



## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Los documentos y cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- **Deterioro de cuentas incobrables.**

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

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

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, incluyen principalmente inversiones a corto plazo.

Las inversiones a corto plazo son valorizadas a valor nominal, corresponden a activos financieros no derivados. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 2.8. Inventarios.

Los inventarios corresponden acaricidas, repuestos y herramientas, fertilizantes y fungicidas. La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y,
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de repuestos, herramientas, accesorios y otros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

Estos activos son valorizados por el menor valor entre su valor en libros versus el valor razonable menos costos incurridos en la venta.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 2.9. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, anticipos entregados a proveedores y terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### 2.10. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, retenciones en la fuente y crédito tributario las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

### 2.11. Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el “Modelo del Costo”.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de uso para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	de 11 a 53 años	5% al 47%
Instalaciones	de 3 a 50 años	3% al 43%
Muebles y enseres	de 3 a 17 años	4% al 11%
Maquinaria y equipo	de 4 a 47 años	3% al 96%



## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Descripción	Vida útil	Valor residual
Equipos de computación	de 3 a 5 años	0% al 6%
Vehículos, equipos de transporte y equipo	de 5 a 14 años	6% al 29%
Repuestos y herramientas	de 3 a 15 años	3% al 72%

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, con la finalidad de mantener una vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de las propiedades, planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

La Compañía cada año analiza y estima el posible valor en el tiempo relacionado a costos posteriores por desmantelamiento, los mismos que son justificados en ciertos casos por evaluaciones externas o por funcionarios internos de la Compañía.

A criterio de la Administración de la Compañía, se ha considerado incurrir en costos posteriores por impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

La Compañía ha definido políticas de capitalización de sus propiedades, planta y equipo considerando el grupo de bienes y la materialidad al momento de la adquisición en función al siguiente detalle:

Descripción	Monto de capitalización
Edificios	3,000
Instalaciones	1,000
Muebles y enseres	250
Maquinaria y equipo	2,500
Equipos de computación	800
Vehículos equipos de transporte y equipo	2,500
Repuestos y herramientas	500

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos” (Ver nota 2.13).

### 2.12. Activos biológicos.

Las plantaciones florícolas serán denominadas como activos biológicos, para que sean catalogadas como tal debe cumplir los siguientes requisitos:

- La Compañía controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Las plantaciones florícolas están constituidas por las siguientes variedades entre otras:

- |              |                |
|--------------|----------------|
| • Freedom    | • Free Spirit  |
| • Corazon    | • Mondial      |
| • Isabel     | • Geraldine    |
| • Ocean Song | • Topaz        |
| • Latina     | • Blizzard     |
| • Cool Water | • Red Paris    |
| • Esperance  | • Roseberry    |
| • Polar Star | • Tinto        |
| • Santana    | • Yellow Coral |
| • Cherry "O" | • Sweetness    |
| • Hummer     |                |

El costo inicial de las florícolas representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha.

Con posterioridad a su registro inicial, las plantaciones se medirán a su valor razonable (fairvalue) menos sus costos de venta al inicio y fin de cada período contable, a menos que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, para estos casos, las plantaciones serán medidas al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y deterioro.

Para determinar el valor razonable de las plantaciones, la Compañía utilizará las estimaciones técnicas realizadas por peritos propios de la Compañía especializados en el área agrícola o en su defecto por un evaluador externo calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno como parte del activo no corriente.

La diferencia generada entre el importe registrado en libros versus el valor razonable se registra como ingresos o costo de ventas en el Estado de Resultados Integral al final de cada período.

Los costos de formación de las plantaciones de flores en el caso de que existan son activados como activos biológicos y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

### 2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

### **2.14. Otros activos no corrientes.**

Corresponden principalmente por: inversiones en acciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### **2.15. Costos por intereses.**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía ha procedido a capitalizar los costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

### **2.16. Cuentas por pagar comerciales y otras obligaciones corrientes.**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras obligaciones corrientes corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: obligaciones con la administración tributaria y con el IESS, por beneficios de ley a empleados, impuesto a la renta y participación trabajadores por pagar y otras, las mismas que son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

### 2.17. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### 2.18. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.



## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

### **2.19. Provisiones por beneficios a empleados.**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

### **2.20. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24%, respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2012 y 23% para el año 2011.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

### 2.21. Capital suscrito.

El capital suscrito está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto. (Nota 26).

### 2.22. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

### 2.23. Costos de venta y producción.

El costo de venta y producción incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de las flores y aquellos costos incurridos en la manutención, cuidado de los activos biológicos “plantaciones de flores” (incluyen costos por abastecimiento, análisis de suelo, combustibles, fertilizantes, fungicidas, acaricidas, gastos de mantenimiento maquinaria, herramientas), así como también se incluyen las pérdidas generadas en el valor razonable de activos biológicos y productos agrícolas.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 2.24. Gastos de administración y de ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

### 2.25. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

### 2.26. Medio ambiente.

AAASACORPORATION S.A., a la fecha mantiene Licencias ambientales importantes, tales como Veriflora y Rainforest Alliance, las cuales han sido renovadas hasta el presente año. Estas licencias promueven a las buenas prácticas agrícolas y respeto al medio ambiente.

### 2.27. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

### 2.28. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición.

## 3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

### 3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia General y Financiera son las responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

3.2. Riesgos financieros.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de AAASACORPORATION S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja, a través de inversiones temporales y políticas de crédito definidas con el fin de optimizar y garantizar la recuperación de cartera. De esta manera se asegura el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

AAASACORPORATION S.A., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la Compañía cumpla con sus obligaciones.

- Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2012 4.16%.
- b. Año 2011 5.41%.
- c. Año 2010 3.33%.
- d. Año 2009 4.31%.

- Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

3.3. Riesgos sistemáticos o de mercado.

- Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de AAASACORPORATION S.A. son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación, estimados por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual

- Riesgo de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite que AAASACORPORATION S.A. minimice el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

Este descenso en las tasas de interés se debe una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizo el manejo y la fijación de las tasas.

- Riesgo del sector forestal.

El sector forestal ha tenido varios cambios en los últimos años con las cuales se ha buscado equilibrar la balanza comercial, dado a que las rosas son una fuente principal de divisas de Ecuador.

AAASACORPORATION S.A., a la fecha mantiene licencias ambientales importantes, tales como Flor Ecuador, Veriflora y Rainforest Aliance, las cuales han sido renovadas hasta el presente año. Estas licencias promueven a las buenas prácticas agrícolas y respeto al medio ambiente.

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

##### 4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración de la Compañía es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 “Deterioro de valor de activos”, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

## 4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Caja		4,861	600
Bancos	(1)	78,252	99,664
Equivalentes de efectivo		-	30,000
		<b>83,113</b>	<b>130,264</b>

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los saldos que componen las cuenta bancos, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Produbanco	-	88,225
Produbank	51,773	11,439
Helm Bank	26,479	-
	<b>78,252</b>	<b>99,664</b>

#### 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a cuentas por cobrar a clientes del exterior por exportaciones de flores. Los saldos que componen la cuenta, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
All Star Orchids & Flowers	29,757	17,852
Blosson Valle	-	23,521
Flores de América	30,446	27,321
Florimex Freight Forward N.V.	2,080	19,164
Zigzag Grau	61,247	49,583
Otros	524,411	313,228
	<b>647,941</b>	<b>450,669</b>

#### 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a cuentas por cobrar a "Equiflor Corp." por exportaciones de flores.

#### 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Los movimientos de las otras cuentas por cobrar, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Otras cuentas por cobrar	9,221	7,774
Préstamos empleados y proveedores	13,930	12,984
Jaapflowers S.A.S. C/P	500,000	-
	<b>523,151</b>	<b>20,758</b>



## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.**

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	-	-
Gasto del año	(28,523)	-
Saldo final	(28,523)	-

**10. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	76,593	74,332
Inventarios de Productos terminados en almacén - Producidos por la Compañía	21,419	21,419
Repuestos, herramientas y accesorios	16,186	19,357
Otros inventarios	6,455	6,127
	120,653	121,235

**11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Anticipos proveedores	95,276	55,847
Otros pagos anticipados	4,138	6,660
	99,414	62,507

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Anticipo impuesto a la renta	35,673	38,990
Retenciones en la fuente IVA	601	32,024
Crédito tributario IVA	119,908	16,175
Retenciones en la fuente	327	251
IVA en compras	15,534	-
	<b>172,043</b>	<b>87,440</b>

**13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Propiedades, planta y equipo</b>			
Terrenos	(1)	950,576	950,576
Edificios	(1)	547,875	547,941
Instalaciones		1,003,468	1,107,765
Muebles y enseres		21,437	23,779
Maquinaria y equipo	(2)	320,645	338,996
Equipo de computación		18,650	27,272
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero		156,120	178,950
Repuestos y herramientas		40,802	43,049
		<b>3,059,573</b>	<b>3,218,328</b>

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Propiedades, planta y equipo</b>		
Terrenos	950,576	950,576
Edificios	658,050	607,628
Instalaciones	1,385,420	1,460,812
Muebles y enseres	27,332	27,332
Maquinaria y equipo	452,495	425,365
Equipo de computación	30,554	36,786
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	210,871	210,871
Repuestos y herramientas	50,486	48,844
	<b>3,765,784</b>	<b>3,768,214</b>
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Propiedades, planta y equipo</b>		
Edificios	(110,175)	(59,687)
Instalaciones	(381,952)	(353,048)
Muebles y enseres	(5,895)	(3,554)
Maquinaria y equipo	(131,850)	(86,369)
Equipo de computación	(11,904)	(9,515)
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	(54,751)	(31,920)
Repuestos y herramientas	(9,684)	(5,793)
	<b>(706,211)</b>	<b>(549,886)</b>

El movimiento de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

# AAASACORPORATION S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Al 31 de diciembre de 2012:

Concepto	Terrenos	Edificios	Construcción en curso	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Repuestos y herramientas	Total
Saldo inicial	950,576	547,941	-	1,107,765	23,779	338,996	27,272	178,950	43,049	3,218,328
Adiciones		50,422		3,983		29,855	2,759		1,642	88,661
Bajas				(79,376)		(2,725)	(8,992)			(91,093)
Depreciación del año		(50,488)		(28,904)	(2,342)	(45,481)	(2,389)	(22,830)	(3,889)	(156,323)
Saldo final	950,576	547,875	-	1,003,468	21,437	320,645	18,650	156,120	40,802	3,059,573

- Al 31 de diciembre de 2011:

Concepto	Terrenos	Edificios	Construcción en curso	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Repuestos y herramientas	Total
Saldo inicial	950,576	514,566	27,475	1,190,325	16,143	362,550	15,050	177,212	40,192	3,294,089
Adiciones	-	67,156	-	38,586	9,652	27,350	10,268	23,830	6,310	183,152
Capitalización de intereses	-	-	(24,002)	-	-	-	-	-	-	(24,002)
Reclasificación	-	-	(3,473)	-	-	-	-	-	-	(3,473)
Depreciación del año	-	(30,625)	-	(113,028)	(3,471)	(58,932)	(5,160)	(35,926)	(7,780)	(254,922)
Bajas	-	-	-	(12,291)	-	(1,209)	(819)	-	(182)	(14,501)
Ajustes NIIF	-	(3,156)	-	4,173	1,455	9,237	7,933	13,834	4,509	37,985
Saldo final	950,576	547,941	-	1,107,765	23,779	338,996	27,272	178,950	43,049	3,218,328

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, existen terrenos y edificios por US\$1, 614,595 y 1,358,12 respectivamente que garantizan préstamos con instituciones financieras. (Nota 21, numeral 1)
- (2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, existe maquinaria y equipo por US\$546,801 y 539,892 respectivamente que garantizan préstamos con instituciones financieras. (Nota 21, numeral 2)

**14. ACTIVOS BIOLÓGICOS.**

Corresponde a las plantaciones florícolas mantenidas por la Compañía, el movimiento de la cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	2,897,352	2,766,622
Compras	219,113	141,033
Bajas	(115,426)	(364,275)
Ajustes	-	(3,136)
Actualización valor razonable (1)	(32,792)	357,108
	<b>2,968,247</b>	<b>2,897,352</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde al ingreso generado por la actualización del valor razonable de los activos biológicos "plantaciones florícolas" según avalúos por peritos externos.

**15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.**

Corresponde a Inversiones permanentes mantenidas en Compañías relacionadas, un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	% de tenencia	Valor patrimonial proporcional	Valor nominal	Costo 2012	Costo 2011
Dimacor S.A. (1)	83.3%	-	-	7,000	7,000
CBA. Control Biológico S.A.	20%	-	-	4,318	418
				<b>11,318</b>	<b>7,418</b>
<b>Aporte para futuras capitalizaciones</b>					
CBA. Control Biológico S.A.				49,263	49,262
				<b>60,581</b>	<b>56,680</b>

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Locales (1)	1,572,658	934,723
Del exterior	12,740	107,318
	<b>1,585,398</b>	<b>1,042,041</b>

- 1) Corresponde principalmente a deudas por compra de materia prima, insumos e insecticidas.

**17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde obligaciones e intereses con instituciones financieras locales a corto plazo, los cuales fueron cubiertos en enero del año posterior.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sobregiro bancario	5,258	
Intereses	-	7,542
Produbanco porción corriente	513,124	326,815
(Nota 21)	<b>518,382</b>	<b>334,357</b>

**18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Por beneficios de ley a empleados (1)	227,033	215,209
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	65,565	22,522
Con el IESS	80,993	30,486
Con la administración tributaria	304	12,454
Otras obligaciones corrientes	18,539	3,346
	<b>392,434</b>	<b>284,017</b>

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los saldos que componen la cuenta por beneficios de ley a los empleados:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Vacaciones	72,402	61,552
Sueldos por pagar al personal	61,328	88,404
Liquidaciones por pagar	47,068	24,635
Décimo cuarto sueldo	31,163	28,714
Décimo tercer sueldo	15,072	11,904
	<b>227,033</b>	<b>215,209</b>

## 19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ricardo Canelos	9,060	156,854
Giorgini Renato Víctor	2,485	-
Schmidt James Michael	1,536	-
Raúl Marrero	668	14,113
Juan Manuel Torres Gaitán	613	32,432
Roberto Delgado Valencia	202	4,273
Jorge Andrés Mendoza	152	3,231
Díaz Aerlim Messir	127	-
Fernández Oscar	94	-
Messir Díaz Aerlim	-	2,654
Oscar Fernández	-	1,984
Víctor Renato Giorgni	-	32,807
Michel Jame Schmidt	-	32,468
Nicolás Trujillo Newlin	-	32,807
	<b>14,937</b>	<b>313,623</b>

## 20. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a los anticipos entregados por los clientes de la Compañía.



## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**21. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Banco de la Producción S.A. Produbanco:</b>		
Préstamo que devenga el 6,75% de interés anual, con vencimiento en septiembre de 2014,(1)	-	836,000
Préstamo que devenga el 9,76% de interés anual, con vencimiento en octubre 2012.(1)	-	61,559
Préstamo que devenga el 9,76% de interés anual, con vencimiento en junio de 2014.	94,662	149,702
Préstamo que devenga el 9,76% de interés anual, con vencimiento en julio de 2014.	103,670	158,272
Préstamo que devenga el 9,76% de interés anual, con vencimiento en septiembre de 2014.	301,133	443,622
Préstamo que devenga el 9,84% de interés anual, con vencimiento en marzo de 2017,	500,000	-
<b>EFG Bank:</b>		
Préstamo que devenga el 7,25% de interés anual, con vencimiento en enero de 2014,	164,000	
Préstamo que devenga el 7,25% de interés anual, con vencimiento en enero de 2014,	842,042	
<b>Otras obligaciones financieras</b>		
Intereses por pagar obligaciones financieras	-	7,543
Sobregiro bancario	5,258	
	<u>2,010,765</u>	<u>1,656,698</u>
Menos porción corriente del pasivo no corriente (Nota 17)	<u>518,382</u>	<u>334,357</u>
	<u>1,492,383</u>	<u>1,322,341</u>

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los vencimientos del pasivo a largo plazo, son los siguientes:

Años	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
2012		69,103
2013	380,294	-
2014	1,315,509	1,587,595
2015	126,299	-
2016	151,411	-
2017	37,252	-
	<b>2,010,765</b>	<b>1,656,698</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, existen terrenos y edificios por 1,614,595 y 1,358,121 respectivamente que garantizan préstamos con instituciones financieras. (Nota 13, numeral 1)
- (2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, existe maquinaria y equipo por 546,801 y 539,892 respectivamente que garantizan préstamos con instituciones financieras. (Nota 13, numeral 2)

## 22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal (1)	124,867	96,986
Otros beneficios no corrientes para los empleados (2)	26,527	19,564
	<b>151,394</b>	<b>116,550</b>

- (1) El movimiento de la jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	96,986	62,356
Incremento de reservas o costo laboral	27,881	34,630
Saldo final	<b>124,867</b>	<b>96,986</b>

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) El movimiento de otros beneficios no corrientes para los empleados, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	19,564	13,623
Incremento de reservas o costo laboral	6,963	5,941
Saldo final	26,527	19,564

**23. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO.**

Al 31 de diciembre de 2012, de 2011 corresponde a la provisión por desmantelamiento de las propiedades planta y equipo por US\$73,823.

**24. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.**

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24%, respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

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 reinvertido.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos:** Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral, 2,2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

### **PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio-se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>	202,283	952,510
Efecto de impuestos diferidos	19,909	(210,467)
<b>Utilidad neta</b>	222,192	742,043
Liberación/constitución de impuestos diferidos	(19,909)	210,467
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	69,252	(824,884)
<b>Utilidad gravable</b>	271,535	127,626
Tasa de impuesto a la renta del período	23%	24%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	62,453	30,630
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	59,136	54,785
<b>Impuesto a la renta del período</b>	62,453	54,785

**25. IMPUESTOS DIFERIDOS.**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia Permanente	Diferencia Temporaria
<b>Diciembre 31, 2012</b>				
Activos financieros	1,418,463	1,394,753	-	(23,710)
Propiedades, planta y equipo	1,435,358	3,059,573	970,219	653,996
Activos Biológicos	2,172,590	2,968,247	-	795,657
Provisión beneficios a empleados	(52,657)	(151,394)	-	(98,737)
	4,973,754	7,271,179	970,219	1,327,206
	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia Permanente	Diferencia Temporaria
<b>Diciembre 31, 2011</b>				
Propiedades, planta y equipo	1,541,833	3,218,328	970,219	706,276
Activos Biológicos	2,436,411	3,167,809	-	731,398
Provisión beneficios a empleados	(34,942)	(116,550)	-	(81,608)
	3,943,302	6,269,587	970,219	1,356,066

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Impuesto diferido por cobrar:</b>		
Activos financieros	5,216	
Beneficios empleados	21,722	18,770
	26,938	18,770
<b>Impuesto diferido por pagar:</b>		
Propiedades, planta y equipo	143,879	162,443
Activo biológico	175,045	168,222
	318,924	330,665

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**Impuesto diferido neto:**

Impuesto diferido por cobrar	26,938	18,770
Impuesto diferido por pagar	(318,924)	(330,665)
	<u>(291,986)</u>	<u>(311,895)</u>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	Saldo Inicial	Reconocido en resultados	Saldo Final
<b>Diciembre 31, 2012</b>			
Activos financieros	-	5,216	5,216
Propiedades, planta y equipo	(162,443)	18,564	(143,879)
Activos Biológicos	(168,222)	(6,823)	(175,045)
Provisión beneficios a empleados	18,770	2,952	21,722
	<u>(311,895)</u>	<u>19,909</u>	<u>(291,986)</u>
<b>Diciembre 31, 2011</b>			
Propiedades, planta y equipos	(128,860)	(33,585)	(162,443)
Activo biológicos	(58,011)	(110,211)	(168,222)
Activos diferidos	71,779	(71,779)	-
Provisión por beneficios a empleados	13,663	5,107	18,770
	<u>(101,429)</u>	<u>(210,468)</u>	<u>(311,895)</u>

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Gasto impuesto a la renta del año:</b>		
Impuesto a la renta corriente	62,453	54,785
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	(5,532)	216,104
Actualización tasa impositiva del impuesto diferido años anteriores	<u>(14,377)</u>	<u>(5,636)</u>
	<u>42,544</u>	<u>265,253</u>



## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<b>Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:</b>		
Tasa de impuesto a la renta del período	23%	24%
Efecto fiscal por partidas conciliatorias		
Gastos no deducibles	(7,87%)	(19%)
Anticipo del impuesto a la renta del año	0.00%	1%
<b>Tasa de impuesto a la renta del período efectiva</b>	<b>30.87%</b>	<b>6%</b>

Los activos por impuestos diferidos por cobrar generados por bases imponible negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

**26. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 está constituido por 1.300.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una respectivamente.

**27. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.**

Corresponde a aportaciones en efectivo entregadas por los accionistas de la Compañía para futuros aumentos de capital, durante el año 2011 la Compañía recibió aporte en efectivo por 62,986, en el año 2012 se compensó con cuentas por cobrar a los accionistas por 3,875.

**28. RESERVAS.**

- Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

- Reservas facultativa y estatutaria.**

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en Actas de Junta General de Accionistas.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**29. RESULTADOS ACUMULADOS.**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Mientras que los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, por lo cual, el saldo acreedor generado no podrá ser distribuido entre los accionistas o para aumentos de capital, en su defecto, podrán ser utilizados en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

De existir un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas reservas de capital o superávit por revaluación de inversiones.

**30. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Venta de flor	6,147,317	5,297,760
Ventas varias	3,988	21,366
Saldo final	6,151,305	5,319,126

**31. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.**

El costo de ventas en AAASACORPORATION S.A., corresponde principalmente al costo de compra de fertilizantes, insecticidas, fungicidas, reguladores de crecimiento, preservantes, herramientas, acondicionadores de suelo y los costos de mano de obra relacionados a las actividades de la Compañía.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**32. OTROS INGRESOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Otros ingresos por ventas y otros	5,396	41,034
Actualización del valor razonable de activos biológicos	-	357,108
	<b>5,396</b>	<b>398,142</b>

**33. GASTOS ADMINISTRATIVOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	219,221	145,376
Arrendamiento operativo	189,159	8,765
Gasto deterioro	142,177	108,986
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	97,126	1,651
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	44,714	17,452
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	30,650	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	27,916	25,280
Mantenimiento y reparaciones	21,102	-
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	16,866	-
Depreciaciones	15,794	-
Impuestos, contribuciones y otros	14,557	82,500
Otros gastos	104,378	92,158
	<b>923,660</b>	<b>482,168</b>

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**34. GASTOS DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Transporte	476,959	16,767
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	41,282	32,772
Mantenimiento y reparaciones	38,741	21,112
Gasto planes de beneficios a empleados	34,844	40,571
Promoción y publicidad	28,740	1,545
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	18,561	7,797
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	11,214	27,931
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	8,042	4,062
Beneficios sociales e indemnizaciones	5,116	8,835
Combustibles	3,313	3,566
Depreciaciones:	2,682	37,305
Honorarios profesionales	-	12,505
Notarios, impuestos y tramites	1,428	13,969
Otros gastos	4,316	32,350
	<b>675,238</b>	<b>261,087</b>

**35. GASTOS FINANCIEROS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Intereses	142,109	181,128
Comisiones	-	2,924
Otros gastos financieros	42,143	4,043
	<b>184,252</b>	<b>188,095</b>

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**36. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medido al costo:</u>				
Efectivo	83,113		130,264	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	647,941		450,669	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	252,184		30,609	-
Otras cuentas por cobrar	523,151	60,581	20,757	56,681
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,506,389</b>	<b>60,581</b>	<b>632,299</b>	<b>56,681</b>
<u>Pasivos financieros:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	1,585,398	73,823	1,042,041	73,823
Obligaciones con instituciones financieras	518,382	1,492,383	334,357	1,322,341
Otras obligaciones corrientes	392,434		284,017	
Cuentas por pagar diversas /relacionadas	14,937		313,623	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2,511,151</b>	<b>1,566,206</b>	<b>1,974,038</b>	<b>1,396,164</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>1,004,762</b>	<b>1,505,625</b>	<b>1,341,739</b>	<b>1,339,483</b>

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**37. SANCIONES.**

**37.1. De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a AAASACORPORATION S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.

**37.2. De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones significativas a AAASACORPORATION S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012.

**38. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

En el Registro Oficial No, 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a la Renta, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Mediante Decreto Ejecutivo No, 2430, del 31 de diciembre de 2004 se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la Resolución No, NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No, 324 del 25 de Abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Por otra parte, mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No, NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No, 324 del 25 de Abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones Nos, NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%.

Adicionalmente, por un monto superior a US\$5,000,000, deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En adición, el Art, 7 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial No, 94 del 23 de diciembre de 2009, establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos pasivos que:

1. Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
2. No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y
3. No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No, NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No, 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta,

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art, 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta US\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

39. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones con partes relacionadas locales

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

Hasta el año 2011 la Administración Tributaria obligaba a presentar un Informe de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con partes relacionadas del exterior (OPRE o Anexo de Operaciones) a contribuyentes que realizaban operaciones con partes relacionadas del exterior sobre los 5,000,000; y, solo el Anexo para operaciones sobre los 3,000,000 (1,000,000 si las operaciones relacionadas eran superiores al 50% de las ventas).

A partir del 24 de enero de 2013, están obligados a presentar:

- El Anexo de operaciones, los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 3,000,000.
- El informe integral de Precios de Transferencia (además del Anexo de operaciones), los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 6,000,000.
- Tanto el Anexo de Operaciones como el Informe Integral de Precios de Transferencia, serán exigibles por las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012 y deberán presentarse al Servicio de Rentas Internas en junio de 2013, de acuerdo al noveno dígito del RUC.

Excepto a lo mencionado anteriormente, con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Agosto 19, 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.