VARCULTISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1.- INFORMACION GENERAL

CONSTITUCION Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Compañía VARCULTISA S.A. es una sociedad anónima constituída mediante Escritura Pública Nº 1.416 otorgada ante el Notario Décimo Octavo Suplente del Cantón Guayaquil, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución # SC.IJ.DJC.G.11-0003271 de Junio 10 del 2011, inscrita en el Registro Mercantil Nº 11.501 del 27 de Junio del 2011 de conformidad con las leyes de la República del Ecuador y regulada por la Superintendencia de Compañías. El plazo de duración de la Compañía es hasta el 27 de Junio del 2061. Su domicilio legal es en la ciudad de Guayaquil, ubicada en la Av. Francisco de Orellana No. 2205 y Linderos, Edificio AS-1, 2do piso, oficina No. 204. Su actividad económica principal es la explotación agrícola.

VARCULTISA S.A. al momento no cuenta con una nómina de trabajadores bajo su control, pero contrata los servicios a la Compañía Servicios Administrativos VARCOM C. LTDA para la Asesoría Administrativa, Legal y Financiera.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los principales principios y prácticas contables aplicados en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estos principios y prácticas han sido aplicados uniformemente, a menos que se indique lo contrario.

a. Base de presentación

Los estados financieros de la compañía VARCULTISA S.A. se han elaborado de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador comprenden a la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b. Imagen Fiel

Estos estados financieros han sido obtenidos de los registros contables de VARCULTISA S.A. que reflejan fielmente la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado al 31 de diciembre del 2013.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Gerencia de la compañía y están sujetos a la aprobación final de la Junta General de Socios dentro de los plazos establecidos por la ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros a 31 de diciembre del 2013 serán aprobados sin modificaciones.

c. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La infomación incluida en estos estados financieros anuales es responsabilidad de la Gerencia de la compañía.

- Deterioro de activos: La compañía revisa el valor libro de sus activos para determinar si hay cualquier indicio que el valor en libros no pueda ser recuperable. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro.

- La vida útil de las Propiedad, planta y equipo: La compañía revisa al final de cada período anual.

- En el caso de los Activos Financieros que tienen origen comercial la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido la cual es determinada en base a un análisis de la antigüedad, recaudación histórica y el estado de la recaudación de las cuentas por cobrar.

- A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se hará de formas prospectiva, reconociendo los efectos de cambio en estimación de los correspondientes estados financieros futuros.

- También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

d. Corrección de errores

- En la elaboración de estos estados financieros no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas del ejercicio anterior.

e. Agrupación de partidas

Determinadas partidas del Estado de Situación Financiera, del Estado de Resultado Integral, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujo de Efectivo, se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas.

f. Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2013 no se han producido cambios de criterio contable significativos respecto de los criterios aplicados en el ejercicio 2012.

g. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los Activos y Pasivos, ni los Ingresos y Gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de transacción.

h. Consistencia en presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

i. Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, negocio en marcha, a menos que se indique todo lo contrario VARCULTISA S.A., es un ente con antecedentes de negocio en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

j. Unidad monetaria

Los estados financieros se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, la unidad monetaria actual de la República del Ecuador.

k. Normas de Registros y Valoración

Efectivo y Equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible, los depósitos a la vista y las cuentas corrientes en Bancos e Inversiones de gran liquidez con vencimiento original a tres meses o menos.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero y a un pasivo financiero o a instrumentos de patrimonio en otra compañía.

En el caso de la compañía, los instrumentos de deuda corresponden a instrumentos primarios como son los documentos y cuentas por cobrar y los documentos y cuentas por pagar.

Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados; activos financieros que son instrumentos de deuda medidos al costo amortizado y activos financieros que son instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro de valor. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son activos financieros que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, salvo por los de vencimiento mayores a 12 meses después de la fecha de los estados financieros. Son registradas, en su medición inicial, a su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos una estimación para cuentas de cobro dudoso con cargo a resultados del período de acuerdo a la antigüedad de los saldos.

La cartera de clientes tiene una rotación de 90 días, las provisiones se calculan tomando como base la cartera vencida.

Los ingresos por sus diversas operaciones se realizan con condiciones de crédito normales y los importes de los Documentos y Cuentas por Cobrar no tienen intereses. Cuando el cobro se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los Documentos y Cuentas por Cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y

otras Cuentas por Cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

Pasivos Financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como de pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos, las ganancia y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados; pasivos financieros medidos al costo amortizado y compromisos de préstamo medidos al costo menos deterioro del valor.

En las obligaciones financieras, los gastos de intereses y comisiones se incluyen en los costos financieros.

Los pasivos financieros se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores, estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Propiedad, planta y equipo

Son registradas inicialmente al costo y posteriormente dicha valoración inicial se corrige por la correspondiente depreciación acumulada calculada en función de la vida útil, y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de forma prevista por la Gerencia y una estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del activo, así como la rehabilitación del lugar o sobre el que se asienta.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el periodo que se producen. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

Para aquellos activos que requieren reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones o mantenimiento para incrementar su vida útil, debe ser

recalculada su depreciación en la misma proporción.

Estos costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconoce como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la empresa y pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituto se da de baja contablemente.

La depreciación de un activo iniciará cuando esté disponible para su uso. La depreciación no cesará cuando el activo este sin utilizar o se haya retirado del uso del activo a menos que se encuentre totalmente depreciado o utilice el método de depreciación en función de uso.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja de la baja en cuentas de la partida propiedades, planta y equipo, será la diferencia entre el producto neto de la disposición del activo, si lo hubiere, y el importe en libros del activo.

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

Costos por préstamos

Todos los gastos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Impuesto a la Ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y se calcula mediante una tasa de impuesto establecida por la Ley de Régimen Tributario interno.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es mas que probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente. No se reconoce provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de la salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea muy pequeña.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que los dividendos sean aprobados por la Junta de Accionistas.

Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan en las notas a los estados financieros a menos que su ocurrencia sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio es prestado, de acuerdo con la condición pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada. Se miden al valor razonable de la constraprestación recibida o por recibir, neta de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el monto pueda ser medido confiablemente, es probable que los beneficios económicos futuros fluirán hacia la compañía y se cumpla con los criterios específicos por ese tipo de ingreso. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con el servicio o venta hayan sido resueltas. La compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en los libros contables y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	Saldo al 31 de Dic. 2013	Saldo al 31 de Dic. 2012
Cuentas corrientes bancarias en moneda nacional	3,671.06	17,012.70
Total efectivo y equivalentes al efectivo	3,671.06	17,012.70

Las cuentas corrientes bancarias en moneda nacional se encuentran abiertas en bancos locales y son de libre disponibilidad.

ACTIVOS FINANCIEROS

La partida de Activos Financieros se muestra según el siguiente detalle:

	Saldo al 31 de Dic. 2013	Saldo al 31 de Dic. 2012
Dctos y Ctas por Cobrar Clientes Relacionados	14,400.00	0.00
Total Activos Financieros	14,400.00	0.00

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La partida Activos por Impuestos Corrientes está conformado por el siguiente detalle:

	Saldo al 31 de Dic. 2013	Saldo al 31 de Dic. 2012
Crédito tributario por retenciones del imp. a la renta	80.00	92.00
Anticipo de Impuesto a la Renta	4.46	0.00
Total Activos por Impuestos Corrientes	84.46	92.00

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se detalla el resumen de esta cuenta de la siguiente manera:

	Saldo al 31 de Dic. 2013	Saldo al 31 de Dic. 2012
Retenciones de Impuesto a la Renta	8.00	8.00
IVA ventas	228.00	0.00
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	167.12	243.13
Total Otras Obligaciones Corrientes	403.12	251.13

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Saldo al 31 de Dic. 2013	Saldo al 31 de Dic. 2012
Cuentas por pagar Relacionada	345.94	40.50
Total Cuentas por pagar relacionadas pasivo corriente.	345.94	40.50

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Saldo al 31 de Dic. 2013	Saldo al 31 de Dic. 2012
Cuentas por pagar Diversas-Relacionada	15,000.00	15,000.00
Total Cuentas por pagar Diversas-Relacionadas pasivo no corriente.	15,000.00	15,000.00

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR

De acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que entró en vigencia a partir de enero del 2011, se estableció una reducción progresiva de la tasa del impuesto a la renta en 1% anual, hasta llegar a una tasa del 22% en el 2013.

Para el año 2012 y 2011 rigen las tasas de impuesto del 23% y 24% respectivamente, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró a regir la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función del 0.2% del patrimonio total, 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto de impuesto a la renta, 0.4% del activo total y el 0.4% de los ingresos gravables.

En dicha norma se estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación tributaria del impuesto a la renta del año

	Saldo al 31 de Dic. 2013	Saldo al 31 de Dic. 2012
Utilidad antes de 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	760.56	1,409.46
Menos:		
Amortización pérdidas tributarias años anteriores	0.94	352.37
Base imponible total	759.62	1,057.09
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta corriente por pagar SRI	167.12	243.13

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	Saldo al 31 de Dic. 2013	Saldo al 31 de Dic. 2012
Impuesto a la renta causado	167.12	243.13
Anticipo Determinado	96.46	0.00
Menos:		
Anticipos pagados	4.46	0.00
Retenciones en la fuente efectuadas	80.00	92.00
Impuesto a la Renta por Pagar	82.66	151.13

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 el capital suscrito y pagado asciende a US$ 1,000.00 representado en acciones ordinarias y nominativas de un valor de US$ 1.00 por cada (1,000 acciones).

El total de accionistas son 4, los cuales son inversionistas nacionales. El movimiento de las accciones se resume como sigue:

	Saldo al 31 de Dic. 2013	%
1000 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1.00 c/u	1000.00	100.00
Total movimiento de las acciones	1000.00	100.00

El capital autorizado es de US$ 2,000.00.

RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía de responsabilidad limitada transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

	Saldo al 31 de Dic. 2013	Saldo al 31 de Dic. 2012
Reserva Legal	81.40	0.00
Total Reserva Legal	81.40	0.00

RESULTADOS ACUMULADOS

La partida Resultados Acumulados presenta la siguiente clasificación:

	Saldo al 31 de Dic. 2013	Saldo al 31 de Dic. 2012
Ganancias acumuladas	732.56	0.00
Perdidas acumuladas	(0.94)	(0.94)
Total Resultados Acumulados	731.62	(0.94)

RESULTADO DEL EJERCICIO

Presenta la ganancia obtenida en el presente ejercicio que da un saldo al 31 de diciembre del 2013 de US$ 593.44 que se muestra en el respectivo Estado de Resultado Integral.

INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos por actividades ordinarias se originan por la prestación de otros servicios y su detalle es el siguiente:

	Saldo al 31 de Dic. 2013	Saldo al 31 de Dic. 2012
Otros Ingresos	4,000.00	4,600.00
Total Ingresos Ordinarios	4,000.00	4,600.00

GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRATIVOS

Dentro de la cuenta Gastos Administrativos se presenta el siguiente desgloce de gastos que se han incurrido en el presente ejercicio económico.

	Saldo al 31 de Dic. 2013	Saldo al 31 de Dic. 2012
Arrendamiento Operativo	1,200.00	1,200.00
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	815.91	486.95
Gastos notariales	13.00	8.76
Impuestos, contribuciones y otros	329.33	274.40
Otros gastos	881.20	1,220.43
Total Gastos Administrativos	3,239.44	3,190.54

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL	FIRMA DEL CONTADOR(A)
NOMBRE:ARCE CROVARI GABRIEL ENRIQUE	NOMBRE: VICKY SACA LLUILEMA
CI/RUC: 0905329363	CI/RUC: 0918704420001