

## **CULTIVOS VERDES S.A CULTIVERDE**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

#### **NOTA 1. OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2012. Su objeto social es la venta al por mayor de flores.

#### **NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluídas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas.

##### **a. Preparación de los estados financieros**

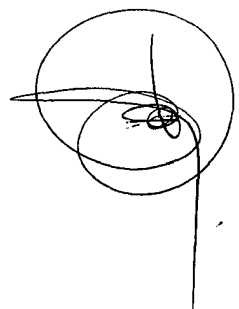
Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

##### **b. Efectivo y equivalente de efectivo**

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo, los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

A handwritten signature or stamp, possibly a circular seal with a signature inside, located in the bottom right corner of the page.

c. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo de adquisición utilizando el sistema de costos promedio, que no excede el valor de mercado.

d. Inmovilizado material

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

e. Pasivos financieros

Cultivos Verdes S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual se adquieran en las siguientes categorías:

- Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar
- Otros Pasivos Financieros.

Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Comprende principalmente a los créditos o cuentas por pagar documentados, adeudados a los acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

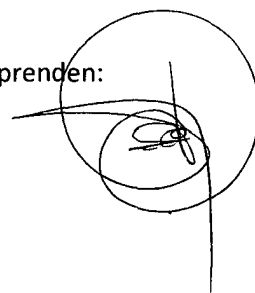
f. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía.

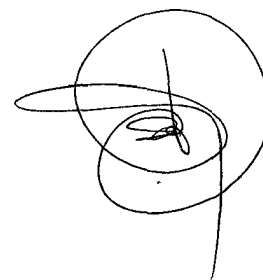
NOTA 3. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

El movimiento de las cuentas del grupo de activos, pasivos y patrimonio comprenden:



| Nombre cuenta contable                            | Año 2012   | Año 2011 |
|---------------------------------------------------|------------|----------|
| ACTIVOS                                           | 98,135.97  | -        |
| ACTIVO CORRIENTE                                  | 89,094.55  | -        |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO             | 3,534.25   | -        |
| CAJA                                              | 600.00     | -        |
| Fondo fijo oficina Quito                          | 300.00     | -        |
| Fondo fijo oficina Guayaquil                      | 300.00     | -        |
| BANCOS                                            | 2,934.25   | -        |
| Produbanco CTA CTE No 02-00902007-8               | 2,934.25   | -        |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR                   | 71,542.28  | -        |
| CLIENTES NACIONALES                               | 71,328.68  | -        |
| Clientes local Quito                              | 22,373.77  | -        |
| Clientes local Guayaquil                          | 3,911.24   | -        |
| Clientes Corporación Favorita                     | 45,043.67  | -        |
| CLIENTES EXTRANJEROS                              | 213.60     | -        |
| Clientes del Exterior                             | 213.60     | -        |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                  | 10,224.44  | -        |
| Retención en la fuente 1%                         | 4,108.29   | -        |
| Impuesto al valor agregado 30%                    | 1,630.97   | -        |
| Retención en la fuente 2%                         | 447.55     | -        |
| Impuesto al valor agregado 70%                    | 40.09      | -        |
| Iva en Compras 12%                                | 3,997.54   | -        |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS               | 249.56     | -        |
| Anticipo Proveedores                              | 249.56     | -        |
| INVENTARIOS                                       | 3,544.02   | -        |
| INVENTARIO MATERIA PRIMA                          | 3,544.02   | -        |
| Empaque                                           | 2,088.92   | -        |
| Materiales para arreglos florales                 | 536.74     | -        |
| Agroquímicos                                      | 126.14     | -        |
| Equipos                                           | 631.10     | -        |
| Herramientas                                      | 38.51      | -        |
| Preservantes Hidrat Floral                        | 90.16      | -        |
| Seguridad Industrial                              | 32.45      | -        |
| ACTIVO NO CORRIENTE                               | 9,041.42   | -        |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO                         | 9,041.42   | -        |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                               | 4,955.39   | -        |
| Maquinaria y Equipo                               | 5,357.15   | -        |
| Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo        | (401.76)   | -        |
| VEHICULOS                                         | 3,282.66   | -        |
| Vehículos                                         | 3,571.43   | -        |
| Depreciación Acumulada Vehículos                  | (288.77)   | -        |
| EQUIPO DE COMPUTO                                 | 803.37     | -        |
| Equipo de Computo                                 | 1,029.95   | -        |
| Depreciación Acumulada Equipo de Computo          | (226.58)   | -        |
| PASIVOS                                           | 103,044.39 | -        |
| PASIVOS CORRIENTES                                | 103,044.39 | -        |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                    | 87,183.78  | -        |
| Cuentas y Documentos por Pagar (Proveedores)      | 86,845.92  | -        |
| Cuentas por Pagar (Varios)                        | 337.86     | -        |
| Pyganflor S.A.                                    | 41.00      | -        |
| Génesis                                           | 296.86     | -        |
| PORCION CORRIENT PROV. POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 7,796.77   | -        |
| Sueldos por Pagar                                 | 600.00     | -        |
| Décimo tercer sueldo                              | 1,104.84   | -        |
| Décimo cuarto sueldo                              | 2,926.65   | -        |
| Aporte patronal less                              | 1,614.92   | -        |
| Aportes less 9,35%                                | 1,246.17   | -        |
| Préstamos Hipotecarios                            | 227.27     | -        |
| Multas                                            | 76.92      | -        |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                     | 7,576.27   | -        |
| Impuesto a la Renta Iva y Fte                     | 0.12       | -        |
| Rte.Fte.Relación de Dependencia (302)             | 15.90      | -        |
| Rte.Fte. Predomina Mano de Obra(307)              | 0.90       | -        |
| Rte.Fte. Servicio Transporte Privado(310)         | 16.30      | -        |
| Rte.Fte. 8% Arrendamientos de P.Naturales(320)    | 164.40     | -        |
| Rte.Fte.1% Compras de Bienes y Servicios (312)    | 304.51     | -        |

|                                                      |             |   |
|------------------------------------------------------|-------------|---|
| Iva en Ventas 12%                                    | 6,483.04    | - |
| Rte. Iva. 30%                                        | 332.43      | - |
| Rte. Iva. 70%                                        | 3.78        | - |
| Rte. Iva. 100%                                       | 246.60      | - |
| Ret.Fte.2% Compra de Bienes y Servicios(341)         | 8.29        | - |
| ANTICIPO DE CLIENTES                                 | 487.57      | - |
| Anticipo de Clientes                                 | 4.45        | - |
| Anticipo de Clientes Varios                          | 483.12      | - |
| PATRIMONIO                                           | (4,908.42)  | - |
| CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO                          | 30,000.00   | - |
| CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO                          | 30,000.00   | - |
| Capital Suscrito o Asignado                          | 30,000.00   | - |
| Donoso Ricaurte Gabriela                             | 9,999.00    | - |
| Flores del Valle Cía Ltda.                           | 9,999.00    | - |
| Producnorte S.A.                                     | 10,002.00   | - |
| RESULTADOS AÑOS ANTERIORES                           | (34,908.42) | - |
| RESULTADOS ACUMULADOS                                | (34,908.42) | - |
| RESULTADOS AÑOS ANTERIORES                           | (34,908.42) | - |
| Resultados Acumulados NIIF                           | (23,142.67) | - |
| Utilidad/Perdida del Ejercicio (ingresos - egresos): | -11.765,75  | - |
| Total Activos:                                       | 98.135,97   |   |
| Total (Pasivos + Patrimonio):                        | 98.135,97   |   |



#### NOTA 4. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

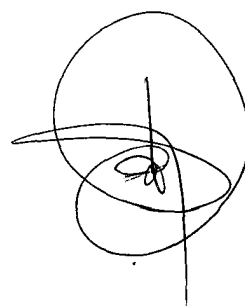
El movimiento de las cuentas del grupo de ingresos, costos y gastos comprenden:

##### Ingresos por Actividades Ordinarias

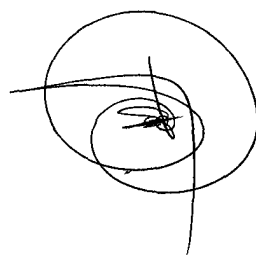
Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2012, se detallan en el siguiente cuadro.

##### Costos de Producción, Gastos de Administración y Ventas

Los costos de producción, gastos de administración y de ventas se encuentran distribuidos principalmente en los rubros que se detallan en el siguiente cuadro.

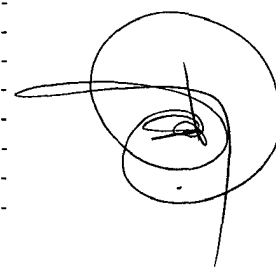


| Nombre cuenta contable                     | Año 2012    | Año 2011 |
|--------------------------------------------|-------------|----------|
| VENTAS DE BIENES                           | 557,964.69  | -        |
| VENTAS NACIONAL                            | 554,894.45  | -        |
| MEGAMAXI QUITO                             | 141,144.43  | -        |
| VENTAS BRUTAS                              | 142,178.37  | -        |
| Ventas MQT. Flores en Paquetes             | 60,906.47   | -        |
| Ventas MQT. Bouquets Mixtos                | 39,368.95   | -        |
| Ventas MQT. Arreglos                       | 6,083.25    | -        |
| Ventas MQT. Plantas                        | 24,017.73   | -        |
| Ventas MQT. Bonsais                        | 4,561.78    | -        |
| Ventas MQT. Otros                          | 97.11       | -        |
| Ventas MQT. Flores Tropicales              | 7,143.08    | -        |
| DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES FLORES LOCALES   | (1,033.94)  | -        |
| Mala calidad Megamaxi Quito                | (1,033.94)  | -        |
| SUPERMAXI                                  | 154,282.19  | -        |
| VENTAS BRUTAS                              | 170,812.83  | -        |
| Ventas SPM. Flores en Paquetes             | 68,218.57   | -        |
| Ventas SPM. Bouquets Mixtos                | 96,238.29   | -        |
| Ventas SPM. Plantas                        | 5,779.37    | -        |
| Ventas SPM. Bonsais                        | 576.60      | -        |
| DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES FLORES LOCALES   | (16,530.64) | -        |
| Descuentos de Productos Supermaxi          | (229.77)    | -        |
| Mala calidad Supermaxi                     | (13,970.87) | -        |
| Anulación Facturas Supermaxi               | (2,330.00)  | -        |
| MEGAMAXI GUAYAQUIL                         | 61,166.87   | -        |
| VENTAS BRUTAS                              | 61,205.65   | -        |
| Ventas MGYE. Flores en Paquetes            | 26,630.16   | -        |
| Ventas MGYE. Bouquets Mixtos               | 15,643.01   | -        |
| Ventas MGYE. Arreglos                      | 7,136.45    | -        |
| Ventas MGYE. Plantas                       | 9,701.75    | -        |
| Ventas MGYE. Bonsais                       | 737.76      | -        |
| Ventas MGYE. Otros                         | 95.76       | -        |
| Ventas MGYE. Flores Tropicales             | 1,260.76    | -        |
| DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES FLORES LOCALES   | (38.78)     | -        |
| Descuentos de Productos Megamaxi Guayaquil | (38.78)     | -        |
| LOCAL QUITO                                | 106,807.68  | -        |
| VENTAS BRUTAS                              | 108,078.14  | -        |
| Ventas LOCAL UIO. Flores en Paquetes       | 89,641.79   | -        |
| Ventas LOCAL UIO. Flor de Exportación      | 8,231.80    | -        |
| Ventas LOCAL UIO. Plantas                  | 816.23      | -        |
| Ventas LOCAL UIO. Arreglos                 | 1,341.56    | -        |
| Ventas LOCAL UIO. Bouquets Mixtos          | 4,559.67    | -        |
| Ventas LOCAL UIO. Bonsais                  | 28.00       | -        |
| Ventas LOCAL UIO. Flores Tropicales        | 2,573.78    | -        |
| Ventas LOCAL UIO. Otros                    | 891.31      | -        |
| Ventas LOCAL UIO. Transporte               | (6.00)      | -        |
| DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES FLORES LOCALES   | (1,270.46)  | -        |
| Descuentos de Productos Local Quito        | (65.96)     | -        |
| Mala Calidad Local Quito                   | (257.12)    | -        |
| Anulación Facturas Local Quito             | (947.38)    | -        |
| LOCAL GUAYAQUIL                            | 91,493.28   | -        |
| VENTAS BRUTAS                              | 92,548.57   | -        |
| Ventas LOCAL GYE. Flores en Paquetes       | 24,517.00   | -        |
| Ventas LOCAL GYE. Bouquets Mixtos          | 2,834.90    | -        |
| Ventas LOCAL GYE. Arreglos                 | 59,824.32   | -        |
| Ventas LOCAL GYE. Plantas                  | 1,235.04    | -        |
| Ventas LOCAL GYE. Bonsais                  | 354.00      | -        |
| Ventas LOCAL GYE. Otros                    | 735.58      | -        |
| Ventas LOCAL GYE. Flores Tropicales        | 13.21       | -        |
| Ventas LOCAL GYE. Transporte               | 3,034.52    | -        |
| DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES FLORES LOCALES   | (1,055.29)  | -        |
| Descuentos de Productos Local Guayaquil    | (392.09)    | -        |
| Mala calidad Megamaxi Local Guayaquil      | (412.68)    | -        |
| Anulación Facturas Local Guayaquil         | (250.52)    | -        |
| VENTAS DE EXPORTACION                      | 606.00      | -        |
| CLIENTES DEL EXTERIOR                      | 606.00      | -        |



|                                            |            |   |
|--------------------------------------------|------------|---|
| VENTAS BRUTAS                              | 1,111.00   | - |
| Ventas EXP. Flores en Paquetes             | 1,111.00   | - |
| DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES                  | (505.00)   | - |
| Anulación Facturas de Venta de Exportación | (505.00)   | - |
| OTROS INGRESOS                             | 2,464.24   | - |
| OTROS INGRESOS                             | 2,464.24   | - |
| Donaciones                                 | 1,974.64   | - |
| Comisión por Ventas                        | 489.60     | - |
| COSTOS                                     | 456,266.22 | - |
| COSTO DE VENTA NACIONAL                    | 455,450.22 | - |
| COSTO MEGAMAXI QUITO                       | 111,492.87 | - |
| COSTO MEGAMAXI QUITO                       | 111,492.87 | - |
| MEGA QUITO MATERIA PRIMA                   | 83,643.71  | - |
| MQT.Flor Nacional                          | 55,185.03  | - |
| MQT.Empaque                                | 6,575.75   | - |
| MQT.Material para arreglos Florales        | 958.32     | - |
| MQT.Preservante Hidrat Floral              | 198.88     | - |
| MQT.Recipientes                            | 10.18      | - |
| MQT.Bamboo                                 | 209.00     | - |
| MQT.Plantas Varias                         | 17,212.81  | - |
| MQT.Bonsai                                 | 3,293.74   | - |
| MEGA QUITO MANO DE OBRA                    | 25,829.56  | - |
| MQT.Sueldos y Sobretiempos                 | 18,729.92  | - |
| MQT.Décimo Tercer Sueldo                   | 1,999.92   | - |
| MQT.Décimo Cuarto Sueldo                   | 1,724.35   | - |
| MQT.Fondos de Reseerva                     | 969.92     | - |
| MQT.Aportes Patronal less                  | 2,273.19   | - |
| MQT.Vacaciones Pagadas                     | 132.26     | - |
| MEGA QUITO GASTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION | 2,019.60   | - |
| MQT.Combustible y Mantenimiento            | 4.46       | - |
| MQT.Fletes y Movilización                  | 1,879.21   | - |
| MQT.Estructuras                            | 40.00      | - |
| MQT.Utiles de Aseo                         | 80.00      | - |
| MQT.Varios                                 | 15.93      | - |
| COSTO SUPERMAXI                            | 144,074.91 | - |
| COSTO SUPERMAXI                            | 144,074.91 | - |
| SUPERMAXI MATERIA PRIMA                    | 104,382.08 | - |
| SPM.Flor Nacional                          | 88,201.66  | - |
| SPM.Empaque                                | 12,732.89  | - |
| SPM.Preservante Hidrat Floral              | 164.00     | - |
| SPM.Plantas Varias                         | 3,283.53   | - |
| SUPERMAXI MANO DE OBRA                     | 32,656.63  | - |
| SPM.Sueldos y Sobretiempos                 | 24,032.88  | - |
| SPM.Décimo Tercer Sueldo                   | 2,483.65   | - |
| SPM.Décimo Cuarto Sueldo                   | 1,935.08   | - |
| SPM.Fondos de Reseerva                     | 1,242.02   | - |
| SPM.Aportes Patronal less                  | 2,963.00   | - |
| SUPERMAXI GASTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION  | 7,036.20   | - |
| SPM.Fletes y Movilización                  | 6,872.20   | - |
| SPM.Varios                                 | 164.00     | - |
| MEGAMAXI GUAYAQUIL                         | 49,734.39  | - |
| COSTO MEGAMAXI GUAYAQUIL                   | 49,734.39  | - |
| MEGAMAXI GUAYAQUIL MATERIA PRIMA           | 31,969.57  | - |
| MGYE.Flor Nacional                         | 21,380.36  | - |
| MGYE.Empaque                               | 3,485.55   | - |
| MGYE.Plantas                               | 5,146.41   | - |
| MGYE.Materiales para arreglos florales     | 59.70      | - |
| MGYE.Preservante Hidratante Floral         | 175.71     | - |
| MGYE.Recipientes                           | 3.58       | - |
| MGYE.Seguridad Industrial                  | 82.06      | - |
| MGYE.Bamboo                                | 19.00      | - |
| MGYE.Bonsai                                | 1,617.20   | - |
| MEGAMAXI GUAYAQUIL MANO DE OBRA            | 15,861.57  | - |
| MGYE.Sueldos y Sobretiempos                | 11,466.85  | - |
| MGYE.Décimo Tercer Sueldo                  | 1,421.08   | - |
| MGYE.Décimo Cuarto Sueldo                  | 972.25     | - |
| MGYE.Fondos de Reseerva                    | 585.19     | - |

|                                                    |           |   |
|----------------------------------------------------|-----------|---|
| MGYE.Aportes Patronal less                         | 1,416.20  | - |
| MEGAMAXI GUAYAQUIL GASTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION | 1,903.25  | - |
| MGYE.Fletes y Movilización                         | 1,892.00  | - |
| MGYE.Varios                                        | 11.25     | - |
| LOCAL QUITO                                        | 72,913.22 | - |
| COSTO LOCAL QUITO                                  | 72,913.22 | - |
| LOCAL QUITO MATERIA PRIMA                          | 55,794.06 | - |
| LOCAL UIO.Flor Nacional                            | 50,595.36 | - |
| LOCAL UIO.Flor de Exportación                      | 2,949.60  | - |
| LOCAL UIO.Empaque                                  | 118.01    | - |
| LOCAL UIO.Suministros e Insumos                    | 393.30    | - |
| LOCAL UIO.Ferreteria                               | 21.07     | - |
| LOCAL UIO.Plantas                                  | 222.70    | - |
| LOCAL UIO.Materiales para arreglos florales        | 542.93    | - |
| LOCAL UIO.Agroquimicos                             | 152.40    | - |
| LOCAL UIO.Herramientas                             | 157.31    | - |
| LOCAL UIO.Preservante Hldratante Floral            | 52.46     | - |
| LOCAL UIO.Seguridad Industrial                     | 551.63    | - |
| LOCAL UIO.Bonsai                                   | 37.29     | - |
| LOCAL QUITO MANO DE OBRA                           | 3,846.07  | - |
| LOCAL UIO.Sueldos y Sobretiempos                   | 2,441.65  | - |
| LOCAL UIO.Décimo Tercer Sueldo                     | 337.85    | - |
| LOCAL UIO.Décimo Cuarto Sueldo                     | 216.95    | - |
| LOCAL UIO.Fondos de Reseerva                       | 126.93    | - |
| LOCAL UIO.Aportes Patronal less                    | 301.47    | - |
| LOCAL UIO.Vacaciones Pagadas                       | 84.63     | - |
| LOCAL UIO.Servicios Ocasionales                    | 336.59    | - |
| LOCAL QUITO GASTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION        | 13,273.09 | - |
| LOCAL UIO.Combustible y Mantenimiento              | 3,807.33  | - |
| LOCAL UIO.Fletes y Movilización                    | 4,360.41  | - |
| LOCAL UIO.Alimentación y Refrigerios               | 950.91    | - |
| LOCAL UIO.Suministros de Oficina                   | 683.56    | - |
| LOCAL UIO.Internet                                 | 128.95    | - |
| LOCAL UIO.Estructuras                              | 752.00    | - |
| LOCAL UIO.Utiles de Aseo                           | 150.93    | - |
| LOCAL UIO.Teléfonos                                | 42.00     | - |
| LOCAL UIO.Varios                                   | 2,397.00  | - |
| LOCAL GUAYAQUIL                                    | 76,317.72 | - |
| COSTO LOCAL GUAYAQUIL                              | 76,317.72 | - |
| LOCAL GUAYAQUIL MATERIA PRIMA                      | 34,124.92 | - |
| LOCAL GYE.Flor Nacional                            | 22,751.88 | - |
| LOCAL GYE.Flor de Exportación                      | 8.50      | - |
| LOCAL GYE.Empaque                                  | 92.79     | - |
| LOCAL GYE.Suministros e Insumos                    | 38.73     | - |
| LOCAL GYE.Ferreteria                               | 6.26      | - |
| LOCAL GYE.Plantas                                  | 524.07    | - |
| LOCAL GYE.Materiales para arreglos florales        | 10,516.02 | - |
| LOCAL GYE.Seguridad Industrial                     | 11.67     | - |
| LOCAL GYE.Bonsai                                   | 175.00    | - |
| LOCAL GUAYAQUIL MANO DE OBRA                       | 18,950.19 | - |
| LOCAL GYE.Sueldos y Sobretiempos                   | 13,813.49 | - |
| LOCAL GYE.Décimo Tercer Sueldo                     | 1,489.07  | - |
| LOCAL GYE.Décimo Cuarto Sueldo                     | 761.56    | - |
| LOCAL GYE.Fondos de Reseerva                       | 710.63    | - |
| LOCAL GYE.Aportes Patronal less                    | 1,611.95  | - |
| LOCAL GYE.Vacaciones Pagadas                       | 225.99    | - |
| LOCAL GYE.Servicios Ocasionales                    | 337.50    | - |
| LOCAL GUAYAQUIL GASTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION    | 23,242.61 | - |
| LOCAL GYE.Arriendos                                | 10,009.62 | - |
| LOCAL GYE.Luz y Fuerza Electrica                   | 1,808.69  | - |
| LOCAL GYE.Agua Potable                             | 72.15     | - |
| LOCAL GYE.Combustible y Mantenimiento              | 2,082.37  | - |
| LOCAL GYE.Fletes y Movilización                    | 6,551.36  | - |
| LOCAL GYE.Alimentación y Refrigerios               | 317.24    | - |
| LOCAL GYE.Suministros de Oficina                   | 691.55    | - |
| LOCAL GYE.Internet                                 | 360.68    | - |
| LOCAL GYE.Estructuras                              | 20.00     | - |



|                                             |              |   |
|---------------------------------------------|--------------|---|
| LOCAL GYE.Utiles de Aseo                    | 72.41        | - |
| LOCAL GYE.Teléfonos                         | 830.39       | - |
| LOCAL GYE.Varios                            | 426.15       | - |
| GASTO DEPRECIACION                          | 917.11       | - |
| GASTO DEPRECIACION ACUMULADA                | 917.11       | - |
| Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo  | 401.76       | - |
| Depreciación Acumulada Vehículos            | 267.87       | - |
| Depreciación Acumulada Equipo de Computo    | 247.48       | - |
| COSTO DE VENTA DE EXPORTACION               | 816.00       | - |
| COSTO CLIENTES DE EXPORTACION               | 816.00       | - |
| COSTO CLIENTES DE EXPORTACION               | 816.00       | - |
| CLIENTES EXP MATERIA PRIMA                  | 816.00       | - |
| EXP. Flor de Exportación                    | 816.00       | - |
| GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS              | 113,464.22   | - |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS                      | 104,743.54   | - |
| SUELDOS Y BENEFICIOS                        | 65,776.58    | - |
| Sueldos y Sobretiempos Administrativos      | 52,917.60    | - |
| Décimo Tercer Sueldo Administrativos        | 4,487.83     | - |
| Décimo Cuarto Sueldo Administrativos        | 1,215.93     | - |
| Fondos de Reserva Administrativos           | 1,403.63     | - |
| Aporte Patronal less Administrativos        | 6,377.38     | - |
| Vacaciones Pagadas Administrativos          | (220.67)     | - |
| Servicios Ocasionales Administrativos       | 145.00       | - |
| Comisiones y Bonificaciones Administrativos | (550.12)     | - |
| GASTOS ADM. GENERALES                       | 38,966.96    | - |
| Arriendos Administración                    | 11,700.00    | - |
| Movilización                                | 5.00         | - |
| Suministros de Oficina                      | 3,139.70     | - |
| Mantenimiento Oficinas                      | 869.15       | - |
| Capacitación                                | 185.00       | - |
| Uniformes                                   | 1,099.50     | - |
| Mantenimiento Instalaciones                 | 2,154.01     | - |
| Impuestos Fiscales y Municipales            | 1,655.03     | - |
| Cuotas y Contribuciones                     | 316.58       | - |
| Honorarios Profesionales                    | 2,192.08     | - |
| Alimentación                                | 46.39        | - |
| Mantenimiento Sistemas                      | 530.50       | - |
| Gastos No Deducibles                        | 1,157.67     | - |
| Utiles de Aseo                              | 49.02        | - |
| Varios Administración                       | 2,434.66     | - |
| Gastos de Viajes                            | 1,766.42     | - |
| Agua                                        | 273.33       | - |
| Luz Eléctrica                               | 3,085.76     | - |
| Teléfonos                                   | 4,129.04     | - |
| Internet                                    | 1,200.00     | - |
| Atención a Clientes                         | 978.12       | - |
| GASTOS VENTAS                               | 7,619.77     | - |
| SUELDOS Y BENEFICIOS                        | 7,285.62     | - |
| Sueldos y Sobretiempos Ventas               | 4,065.00     | - |
| Décimo Tercer Sueldo Ventas                 | 441.31       | - |
| Décimo Cuarto Sueldo Ventas                 | 243.30       | - |
| Fondos de Reserva Ventas                    | 441.15       | - |
| Aporte Patronal less Ventas                 | 643.44       | - |
| Vacaciones Pagadas Ventas                   | 220.67       | - |
| Bonificaciones y Gratificaciones Ventas     | 1,230.75     | - |
| GASTOS VENTAS GENERALES                     | 334.15       | - |
| Telefonos                                   | 354.15       | - |
| Varios Ventas                               | (20.00)      | - |
| GASTOS FINANCIEROS                          | 1,100.91     | - |
| Intereses y Comisiones                      | 814.84       | - |
| Intereses Tributables                       | 286.07       | - |
| PERDIDA DEL EJERCICIO:                      | \$-11,765,75 | - |

#### NOTA 5. CAPITAL SUSCRITO

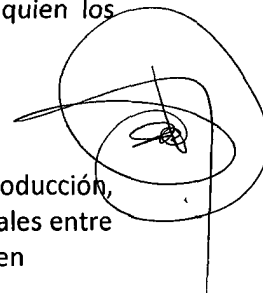
El Capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2012, está representado por 30.000 acciones nominativas y ordinarias de valor nominal de USD \$. 1 cada una

#### NOTA 6. REFORMAS TRIBUTARIAS

1. En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
2. La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
  - a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
  - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.
3. En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

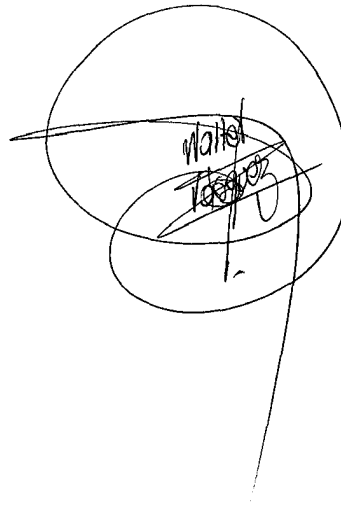
Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

4. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp appears to be an official seal, though the details are not clearly legible. The signature is written in a cursive style.

el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).

5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.



Handwritten signature and date: 11/24/11