

BUSINESPROVSA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2013**

BUSINESPROVSA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balance general	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 19

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
BUSINESPROVSA S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BUSINESPROVSA S.A.**, los cuales incluyen el balance general por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES". Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría "NIA". Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes.
4. Una auditoría incluye aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo que podría representar cambios en los estados financieros. El proceso de auditoría incluye una evaluación del control interno que sirve como base para diseñar los procedimientos, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. La auditoría también incluyó la determinación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

Opinión

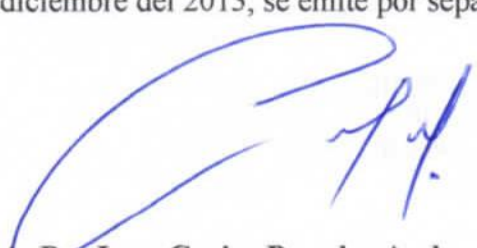
5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **BUSINESPROVSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES".

Párrafo de énfasis

6. **BUSINESPROVSA S.A.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES", con un período de transición que corresponde desde 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo tercero de la citada resolución.
7. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos son los primeros de **BUSINESPROVSA S.A.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES".
8. Nuestra opinión contenida en el párrafo quinto de este informe, se refiere única y exclusivamente a los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

Informes requeridos por otras regulaciones

9. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.



C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Abril 30 del 2014
Quito – Ecuador

BUSINESSPROVSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

		<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
			(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes al efectivo			16.799	25.861
Cuentas por cobrar, neto	3		107.004	73.578
Inventarios	4		41.100	34.900
Activo por impuestos corrientes	5		32.734	98.395
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			<u>197.637</u>	<u>232.734</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo, neto	6		1.028.820	1.642.085
Activos biológicos, neto	7		418.527	569.152
Otros activos no corrientes			-	1.059
TOTAL ACTIVOS			<u>1.644.984</u>	<u>2.445.030</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar	8		192.106	23.145
Obligaciones con instituciones financieras	9		7.440	-
Provisiones por beneficios a empleados	10		60.459	102.704
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			<u>260.005</u>	<u>125.849</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Cuentas por pagar no corrientes	11		94.520	146.149
Cuentas por pagar diversas relacionadas	11		823.338	500.000
Provisiones no corrientes	11		90.619	81.857
TOTAL PASIVOS			<u>1.268.482</u>	<u>853.855</u>
<u>PATRIMONIO:</u>				
Capital social	12		800	800
Aportes futuras capitalizaciones	13		100.000	100.000
Reservas	14		-	1.644.071
Otros resultados integrales	15		424.763	-
Resultados acumulados			(149.061)	(153.696)
TOTAL PATRIMONIO			<u>376.502</u>	<u>1.591.175</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			<u>1.644.984</u>	<u>2.445.030</u>

Ver notas a los estados financieros

BUSINESPROVSA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	16		
Exportaciones netas		483.763	714.247
Ventas locales netas		<u>4.336</u>	<u>3.520</u>
TOTAL		<u>488.099</u>	<u>717.767</u>
COSTOS Y GASTOS:	17		
Costo de ventas		316.996	556.607
Gastos de administración y ventas		<u>165.649</u>	<u>310.955</u>
TOTAL		<u>482.645</u>	<u>867.562</u>
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>5.454</u>	(<u>149.795</u>)
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 18	(<u>818</u>)	(<u>-</u>)
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		4.636	(149.795)
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	1 y 18	(<u>4.243</u>)	(<u>-</u>)
UTILIDAD/PERDIDA NETA		<u>393</u>	(<u>149.795</u>)

Ver notas a los estados financieros

BUSINESPROVSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	Capital Social	Aporte Futura Capital	Reservas	Otros Resultado Acumulad	Resultados Acumulados	Resultado Del Ejercicio	Total
				(US\$.)			
				<u>2012</u>			
Saldos al 1 de enero del 2012	800	100.000	-	-	(7.547)	3.645	96.899
Movimientos patrimoniales	-	-	1.644.071	-	3.645	(3.645)	1.644.071
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	(149.795)	(149.795)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	100.000	1.644.071	-	(3.901)	(149.795)	1.591.175
				<u>2013</u>			
Saldos al 1 de enero del 2013	800	100.000	1.644.071	-	(3.901)	(149.795)	1.591.175
Aportes patrimoniales	-	-	(1.644.071)	424.763	(149.795)	149.795	(1.219.309)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	4.636	4.636
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	100.000	-	424.763	(153.697)	4.636	376.502

Ver notas a los estados financieros

BUSINESPROVSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	458.915	917.772
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(296.928)	(1.075.200)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>161.987</u>	<u>(157.428)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adiciones y bajas de propiedad, maquinaria y equipos	717.481	(1.632.388)
Revalorización de propiedad, maquinaria y equipos	<u>424.763</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>1.142.244</u>	<u>(1.632.388)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones financieras	330.778	166.682
Disminución reservas	<u>(1.644.071)</u>	<u>1.644.071</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(1.313.293)</u>	<u>1.810.753</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(9.062)</u>	<u>20.937</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>25.861</u>	<u>4.924</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>16.799</u>	<u>25.861</u>

Ver notas a los estados financieros

BUSINESPROVSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD/PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	5.454	(149.795)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	46.409	-
Ajuste en otras provisiones	8.762	81.857
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(4.243)	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(818)	-
Subtotal	<u>50.110</u>	<u>81.857</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(33.426)	200.005
Inventarios	(6.200)	(34.900)
Otros activos	66.720	(15.681)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	121.574	(295.935)
Provisiones por beneficios a empleados	(42.245)	57.021
Subtotal	<u>106.423</u>	<u>(89.490)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>161.987</u>	<u>(157.428)</u>

Ver notas a los estados financieros

BUSINESPROVSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BUSINESPROVSA S.A.- Fue constituida en la Ciudad de Quito – Ecuador, la fecha de inicio de su actividad económica fue el 12 de mayo del 2005.

La actividad económica principal de la Compañía es el cultivo de flores incluido su comercialización y su objeto social es la promoción, compra venta, corretaje, administración, anticresis, arrendamiento de bienes inmuebles y demás actividades inmobiliarias, a excepción del arrendamiento mercantil.

Los estados financieros de **BUSINESPROVSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF’s para PYMES” emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con “NIIF’s para PYMES” requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las “NIIF’s para PYMES”, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

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

Inventarios.- Se registran al costo promedio de producción para el caso de rosas cultivadas y costo promedio de adquisición para materiales comprados, los cuales no exceden al valor neto de realización, al considerar la regla establecida en la norma internacional NIC 2 de inventarios: costo o valor neto de realización VNR, el que resulte menor.

Propiedad, maquinaria y equipos.- Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u>
Inmuebles	20
Invernaderos	12-15
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3-5
Plásticos de invernadero	3
Reservorios	20

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22% para el año 2013.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2. **ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, desde el 1 de enero del 2012; los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a "NIIF's para PYMES".

3. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Cientes	101.085	72.102
Menos provisión para cuentas incobrables	(1.011)	-
	100.074	72.102
Anticipo empleados	1.930	-
Anticipo proveedores	5.000	1.476
	107.004	73.578
Total		

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, especialmente de clientes del exterior, tienen un plazo de vencimiento de 15 a 60 días y no generan intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	-	-
Provisión cargada al gasto	1.011	-
Castigos realizados (-)	-	-
	1.011	-
Saldo al final del año		

4. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Productos cosechados – rosas en cajas	1.259	2.335
Materiales de consumo en cultivo y post cosecha	39.841	32.565
	41.100	34.900
Total		

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta corresponde principalmente a retenciones en la fuente originadas por ventas realizadas a los clientes de la Compañía e impuesto al valor agregado IVA.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Terreno para cultivo	315.000	1.147.423
Edificios	238.109	29.358
Instalaciones en invernaderos y otros	520.212	492.416
Maquinarias, equipos y herramientas	76.145	48.577
Muebles y enseres	2.674	2.674
Equipos de computación	21.213	21.213
Equipos de oficina	1.450	-
Subtotal	<u>1.174.803</u>	<u>1.741.661</u>
Depreciación acumulada	(145.983)	(99.576)
TOTAL	<u>1.028.820</u>	<u>1.642.085</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 46.409; para el año 2012, la Compañía no realizó cargos por concepto de gasto de depreciación.

Durante el ejercicio económico 2012, el terreno fue registrado al valor que constaba en los catastros municipales que es de US\$. 1.147.423; sin embargo la administración de la Compañía ha considerado que este no es un valor real por la ubicación y el número de hectáreas, por lo tanto se decidió realizar la corrección en base a un avalúo efectuado por un perito calificado, mismo que dio como resultado que el valor comercial del mencionado inmueble es de US\$. 315.000.

De igual forma las edificaciones que posee actualmente la Compañía, fueron registradas durante el año 2012 según valor que consta en el catastro municipal, cuyo valor de US\$. 29.358 y de acuerdo al informe de avalúos, el valor comercial es de US\$. 238.109.

Como parte del costo de las instalaciones se incluye doce invernaderos conformados por cuatro metálicos, cuatro mixtos y cuatro de madera.

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO

El activo biológico en la floricultura, está conformado de plantas con diversas rosas. La permanencia en el tiempo de diversas variedades de rosas, depende principalmente de las preferencias del mercado internacional. Los briders o los creadores de nuevas variedades de rosas, juegan un papel preponderante en el mercado. Algunas variedades no pueden tener mucha demanda por los clientes, aun cuando las plantaciones no hayan iniciado su desarrollo y otras variedades pueden mantenerse en el mercado por un tiempo de vida mayor al estimado.

De conformidad con la norma internacional, se presume que el valor razonable de un activo biológico puede medirse en forma fiable; sin embargo, en casos que no estén disponibles precios o valores determinados en el mercado y para el que se haya determinado estimaciones alternativas de valor razonable son claramente no fiables, en este caso el activo biológico se medirá a su costo menos la amortización acumulada y cualquier otra pérdida acumulada por deterioro de valor.

La Compañía considerando la inestabilidad de las variedades de plantas existentes en el mercado internacional y la no disponibilidad de precios estables, ha considerado apropiado mantener el activo biológico al costo histórico de siembra menos la amortización acumulada de las plantas estimadas en 7 años y menos el valor del deterioro, si lo hubiere.

Sin embargo al finalizar el año 2012, se realizó una valoración de la plantación cuyo valor razonable fue de US\$. 569.152 el mismo que fue registrado contablemente sin considerar que la mayor parte de las plantas existentes en la finca corresponden a variedades poco aceptables en el mercado internacional, dificultándose así su comercialización; por esta razón la administración decidió realizar durante el año 2013 un cambio importante en alrededor de 250.000 plantas y pretende ir renovando en los años siguientes. En base a estas consideraciones, es imprescindible realizar un ajuste para corregir el valor registrado como revaluación de activos biológicos.

Las plantas sembradas al término de los años 2013 y 2012, se encuentran constituidas de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Plantas en producción	143.364	712.517
Plantas en crecimiento	418.528	-
Subtotal	<u>561.892</u>	<u>712.517</u>
Amortización acumulada	(143.365)	(143.365)
TOTAL	<u>418.527</u>	<u>569.152</u>

La amortización cargada a resultados de años anteriores fue de US\$. 143.364. El riego de las plantas se efectúa tomando agua del canal de riego Cayambe y de dos reservorios de propiedad de la Compañía.

8. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Proveedores	175.456	8.829
Pasivos por impuestos corrientes (nota 1 y 18)	16.650	14.316
Total	<u>192.106</u>	<u>23.145</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo de la cuenta proveedores, corresponde principalmente a deudas adquiridas por compra de productos o servicios generados a corto plazo, no generaran costos financieros y son pagaderas en un plazo de hasta 60 días.

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Impuesto a la renta por pagar (nota 1 y 18)	-	-
Retenciones IVA	5.425	7.685
Retenciones impuesto a la renta	1.501	1.799
Anticipo impuesto a la renta (nota 18)	9.724	4.832
Total	<u>16.650</u>	<u>14.316</u>

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% para el año 2013 y de la tasa del 23% para el año 2012. Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Utilidad efectiva (neta de participación)	4.636 (	149.795)
Más gastos no deducibles	19.286	-
Menos amortización pérdidas años anteriores	(4.636)	-
Base imponible	<u>19.286 (</u>	<u>149.795)</u>
Impuesto a la renta corriente (nota 1 y 18)	4.243	-
Anticipo determinado (nota 18)	17.554	-

De conformidad con la ley de Régimen Tributario Interno, el anticipo del impuesto a la renta constituye un impuesto mínimo cuando el impuesto a la renta causado es menor.

9. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Dentro de esta cuenta se registra el valor de las obligaciones contraídas por la Compañía al 31 de diciembre del 2013 Y 2012, mediante la obtención de recursos provenientes de las instituciones financieras del país, bajo la modalidad de créditos directos y utilización de líneas de crédito.

10. **PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un detalle de la provisión beneficio empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Beneficios sociales	59.641	102.704
Participación trabajadores (nota 1 y 18)	818	-
Total	<u>60.459</u>	<u>102.704</u>

11. **PASIVOS NO CORRIENTES**

Los pasivos no corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Cuentas por pagar no corrientes	94.520	146.149
Cuentas por pagar diversas relacionadas	823.338	500.000
Provisiones no corrientes	90.619	81.857
Total pasivos no corrientes	<u>1.008.477</u>	<u>728.006</u>

Las cuentas por pagar diversas relacionadas corresponden a préstamos directos de los accionistas, los mismos que no generan intereses. En el año 2013 se ha recibido una cantidad considerable para la inversión en el cambio de plantas.

12. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 800,00 dividido en 800 acciones de US\$ 1,00 cada una, totalmente pagadas.

13. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta corresponde a aportes realizados por los accionistas, los mismos que serán capitalizados cuando ellos lo requieran mediante la celebración de una escritura pública.

14. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

15. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2013, dentro de esta cuenta se registra todas las revaluaciones y mediciones realizadas a la propiedad, planta y equipo, posteriores al proceso de transición NIIF, cuyos valores no podrán ser capitalizados.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Servicios	ACTIVIDADES ORDINARIAS	
	2013	2012
	(US\$.)	
Exportaciones netas	483.763	714.247
Ventas locales netas	4.336	3.520
Total	488.099	717.767

17. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Servicios	COSTOS Y GASTOS	
	2013	2012
	(US\$.)	
Costo de ventas	316.996	556.607
Gastos de administración y ventas	165.649	310.955
Total	482.645	867.562

18. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue determinado como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	5.454	(149.795)
Participación de trabajadores en las utilidades	(818)	(-)
Más gastos no deducibles	19.286	-
Menos amortización pérdidas años anteriores	(4.636)	-
	<u>19.286</u>	<u>(149.795)</u>
Utilidad a reinvertir	-	-
Utilidad gravable	<u>19.286</u>	<u>(149.795)</u>
Impuesto a la renta causado	4.243	-
Impuesto a la renta – pago mínimo	<u>17.554</u>	<u>9.423</u>

19. REGALIAS A BRIDERS

Durante el año 2013 la Compañía canceló US\$ 50.677 por concepto de regalías a briders por la utilización de nuevas variedades de plantas en la finca, cuyos valores fueron cargados al costo de producción del periodo.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (abril 30 del 2014) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.