

FITOGREEN CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambio en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Socios de
Fitogreen Cía. Ltda.

He auditado los estados financieros adjuntos de Fitogreen Cía. Ltda., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.



Dirección: Cdla. IETEL Mz. 2 Villa 5 Oficina 2 (planta alta)

Teléfonos: 0998426019 - 0986499679 - 042628725

Mail: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail: hsg_audex@sercontax.com

Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

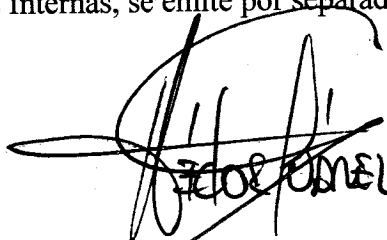
Opinión

En mi opinión, los estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Fitogreen Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad.

Asuntos de énfasis

El Informe de Cumplimiento Tributario de Fitogreen Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicios de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 28, 2014



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

FITOGREEN CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de efectivo		127.746	13.270	Cuentas por Pagar	4	1.910.000	1.955.683
Cuentas por Cobrar	1	1.951.972	1.947.650	Obligaciones Bancarias	5	230.282	177.179
Inventarios	2	917.229	1.043.733	Impuestos por Pagar	.	41.741	36.320
Pagos anticipados		8.211	5.770	Obligaciones y beneficios sociales		53.496	61.270
Total activo corriente		3.005.158	3.010.423	Otros pasivos		56.202	41.230
				Total pasivo corriente		2.291.721	2.271.682
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipos	3	114.998	126.569	Obligaciones Bancarias	5	53.970	24.401
Cuentas por Cobrar L/P		8.998	8.074	Préstamos Accionistas	6	65.258	101.000
Otros activos		3.350	3.350	Jubilación y Desahucio		29.333	22.351
Total activo no corriente		127.346	137.993	Obligaciones con terceros		16.537	63.562
				Otros pasivos		7.308	2.234
				PATRIMONIO			
				Capital social	7	20.000	20.000
				Aporte para Futuras Capitalizaciones		100.917	100.917
				Reserva legal	7	11.598	11.598
				Resultados acumulados		530.671	442.702
				Resultado del ejercicio		5.191	87.969
				Total patrimonio		668.377	663.186
Total Activo		3.132.504	3.148.416	Total Pasivo y Patrimonio		3.132.504	3.148.416

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

4

FITOGREEN CIA. LTDA.
Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(En dólares estadounidenses)

Ingresos	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas		4.225.012	4.394.766
Costo de ventas		<u>(3.248.197)</u>	<u>(3.370.278)</u>
Utilidad en Operación		976.815	1.024.488
Gastos de personal		(567.644)	(525.040)
Gastos controlables		(229.974)	(211.743)
Gastos no controlables		(71.795)	(75.659)
Gastos financieros		(31.778)	(47.883)
Otros gastos		<u>(31.496)</u>	<u>(28.223)</u>
Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		44.128	135.940
Participación Trabajadores	8	(6.619)	(20.391)
Impuesto a la Renta	8	<u>(32.318)</u>	<u>(27.580)</u>
Resultado del ejercicio		5.191	87.969

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

FITOGREEN CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(En dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Fut. Cap.</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	20.000	100.917	11.598	297.459	145.243	575.217
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	145.243	(145.243)	-
Resultado del ejercicio 2012	-	-	-	-	87.969	87.969
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>20.000</u>	<u>100.917</u>	<u>11.598</u>	<u>442.702</u>	<u>87.969</u>	<u>663.186</u>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	87.969	(87.969)	-
Resultado del ejercicio 2013	-	-	-	-	5.191	5.191
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>20.000</u>	<u>100.917</u>	<u>11.598</u>	<u>530.671</u>	<u>5.191</u>	<u>668.377</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

FITOGREEN CIA. LTDA.**Estados de Flujos de Efectivo****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011****(En dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
Utilidad contable	5.191	87.969
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación</i>		
Depreciación	37.603	33.498
Jubilación y desahucio	6.982	22.351
Provisión de Cuentas dudosa	12.770	15.441
Participación trabajadores e impuesto a la renta	38.937	47.971
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(20.457)	(380.605)
Inventarios	126.504	(330.381)
Cuentas por pagar	(113.952)	515.231
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>93.578</u>	<u>11.475</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Propiedad, planta y equipos, netos	(26.032)	(99.214)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(26.032)</u>	<u>(99.214)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones bancarias	82.672	18.467
Obligaciones con accionista	(35.742)	61.000
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>46.930</u>	<u>79.467</u>
(Disminución) neto del efectivo	114.476	(8.272)
Efectivo al inicio del período	<u>13.270</u>	<u>21.542</u>
Efectivo al final del período	<u>127.746</u>	<u>13.270</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros7
/

FITOGREEN CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

Fitogreen Cía. Ltda. fue constituida el 3 de mayo del 2005 en la ciudad de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Mayo del mismo año.

Con fecha 21 de enero del 2009 mediante Junta General Extraordinaria de Socios, se resolvió el cambio de domicilio de la compañía a la ciudad de Guayaquil y reforma de estatutos.

Su actividad principal es la venta al por mayor de productos agroquímicos.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

La compañía determina la estimación para cuentas de cobro dudoso en base a la experiencia de crédito de los clientes; por consiguiente, cambios adversos en las condiciones financieras de los clientes podrían afectar la estimación para cuentas de cobro dudoso y el desempeño de la compañía. La administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

FITOGREEN CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad

Cuentas por cobrar c/p y l/p a funcionarios y empleados

Estas cuentas por cobrar son los montos adeudados por los Funcionarios y empleados relacionados con el Plan Vehículo. La porción que se estima recuperar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, y la diferencia se presentan como activos no corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.



FITOGREEN CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Gastos pagados por anticipado

Se muestran al costo histórico y representan principalmente las primas de seguros y los servicios de alquileres pagados por adelantado, menos la porción devengada que se registra con cargo a los resultados del año, durante el plazo de vigencia de las pólizas y los contratos de alquiler.

Propiedades, planta y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Cuentas y documentos por pagar a proveedores

Representan los montos adecuados por adquisiciones de bienes y servicios realizadas en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los pagos realizados y no devengan intereses.

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

4

FITOGREEN CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes base tributarias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financieras que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.



FITOGREEN CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Estimados y criterios contables críticos

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



FITOGREEN CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2013 y 2012****En dólares estadounidenses****1. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes (a)	1.930.795	1.881.623
Cientes relacionadas	1.468	43.225
Crédito tributario retenciones	53.656	40.884
Otras cuentas por cobrar	19.976	29.811
Provisión Ctas. Incobrables	(53.923)	(47.893)
Saldo final	1.951.972	1.947.650

- (a) Al 31 de diciembre del 2012 principalmente corresponden a: Juan Antonio Larrea por US\$ 170.810; San Luis Cía. Anónima por US\$ 108.476; Rosa María Sánchez Moreano por US\$ 107.803; Sensini S.A. por US\$ 86.361; Viesfrut S.A. por US\$ 69.530; Haciban S.A. por US\$ 68.033; Banano Orense de Exportación por US\$ 62.952; Frutagua S.A. por US\$ 61.778; Meriban S.A. por US\$ 53.329.

Saldo al 31 de diciembre 2013

Viesfrut S.A.	191.798
San Luis C.A.	166.911
Moreano Sánchez Rosa Maria	139.586
Haciban S.A.	109.152
Sensini S.A.	84.431
Banano Orense de Exportación	80.594
Serrano Vallejo Lorena Alexandra	51.679
Frutagua S.A.	50.906
Vela Heredia Maria Eugenia	48.032
Otisgraf S.A.	36.440
Larrea Cabezas Miguel Ángel	36.333
Otros menores a US\$ 35.000	934.933
Saldo final	1.930.795

2. Inventarios

Se desglosaba con los siguientes saldos:

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos Terminados	903.615	661.190
Inventario en Tránsito	-	296.571
Productos en Proceso	3.228	72.897
Materiales	10.386	13.075
Saldo final	917.229	1.043.733

3. Propiedad, planta y equipos

El detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terreno	13.000	13.000
Muebles y Enseres	23.771	23.771
Equipo de Computación	36.095	35.421
Vehículos	143.798	118.871
	216.664	191.063
Menos depreciación	(101.666)	(64.494)
Saldo final	114.998	126.569

El movimiento es el siguiente:

Costo	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	178.063	83.779
Adiciones	36.396	29.953
Ajustes y/o reclasificaciones	-	86.290
Bajas	2.205	(21.959)
Saldo final	216.664	178.063

Depreciación Acumulada	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	64.494	35.927
Gasto del año	37.603	33.498
Ajustes y/o reclasificaciones	-	(4.743)
Bajas	(432)	(188)
Saldo final	101.666	64.494

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

4. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales (a)	1.165.652	1.215.806
Proveedores del exterior (b)	640.485	697.882
Otros proveedores	103.863	41.995
Saldo final	1.910.000	1.955.683

(a) Principalmente corresponde: Profiandina por US\$179.352 (2012: US\$376.276); Bayer por US\$272.528 (2012: US\$320.241); Febres Cordero Compañía de Comercio por US\$235.627 (2012: US\$249.525); Fisatti S.A. por US\$31.759 (2012: US\$107.808); Agripac S.A. por US\$193.563; Farmagro por US\$68.636; Agarismal S.A. por US\$44.352; y, Solagro S.A. por US\$33.927.

(b) Corresponde a: Rotam Agrochemical por US\$600.306 (2012: US\$623.312); y, Rotam Colombia por US\$40.179.

5. Obligaciones bancarias

Comprendían las siguientes operaciones:

<u>2012</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Banco Internacional		
Préstamo con vencimiento en febrero del 2014, a una tasa de interés del 11,23%.	130.363	18.188
Banco Machala		
Préstamos con vencimientos los meses de julio y octubre del 2013; y, julio del 2014; a una tasa de interés del 11.23%.	29.804	6.213
Sobregiro Banco Internacional	17.012	-
Saldo final	177.179	24.401

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

<u>2013</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Banco Internacional		
Préstamo con vencimiento en febrero del 2014, a una tasa de interés del 11,23%.	17.935	-
Préstamo con vencimiento en enero del 2015, a una tasa de interés del 11,23%.	67.876	6.006
Préstamo con vencimiento en noviembre del 2015, a una tasa de interés del 11,23%.	46.044	-
Banco Machala		
Préstamo con vencimiento en octubre del 2015; a una tasa de interés del 11,23%.	6.733	6.216
Préstamo con vencimiento en junio del 2015; a una tasa de interés del 11,23%.	14.977	8.140
Préstamo con vencimiento en julio del 2014; a una tasa de interés del 11,23%.	5.987	-
Préstamo FDR.	40.000	-
Banco Pichincha		
Préstamo con vencimiento en octubre del 2014, a una tasa de interés del 15,20%.	25.229	-
Del Bank		
Préstamo con vencimiento en el 2015, a una tasa de interés del 11,23%.	5.501	20.492
Portcoll (C.F.C)		
Préstamo con vencimiento en enero del 2017, a una tasa de interés del 15,20%.	-	13.116
Saldo final	230.282	53.970

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

6. Préstamos Accionistas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo corresponde a los accionistas Víctor Hugo Quimí Arce por US\$ 25.258 (2012: US\$ 61.000) y Jaime Oswaldo Viñamagua Cedillo por US\$ 40.000 (2012: US\$ 40.000), por concepto de préstamos, los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

7. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía esta dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Cabrera Silva Amanda Patricia	5.600	5.600
Quimí Arce Víctor Hugo	5.000	5.000
Reyes Salazar Víctor Javier	4.800	4.800
Viñamagua Cedillo Jaime Oswaldo	4.600	4.600
Saldo final		20.000

Reserva Legal

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.

8. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% (Periodo 2012; al 23%) aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

FITOGREEN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del año 2013 y 2012 se determinó como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	44.128	135.940
Participación Trabajadores	(6.619)	(20.391)
Gastos No Deducibles	17.851	30.894
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	1.287
Part. Trab. atribuible a ingresos exentos	-	762
Deducciones por incremento neto empleados	-	(19.800)
Otras rentas exentas	-	(6.364)
Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	(7.285)	(2.416)
Utilidad Gravable	48.075	119.912
Impuesto a la Renta causado	-	27.580
Impuesto a la Renta mínimo	32.318	-

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de 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.

9. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 28, 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.