

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

1. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

(Expresado en dólares)	
Caja Chica	300
<u>Bancos:</u>	
Banco del Pacífico Cta. 688993-7	6.936
Produbanco Cta. 591187-7	(20.656)
Produbank cta. 1010001	94.988
Internacional Cta. 9700604259	3.230
SaiBank Cta. 4115930100057	9.895
Total	94.693

2. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2013, son como sigue:

(Expresado en dólares)		
Clientes por exportaciones	(a)	460.843
Clientes Flor nacional		8.391
Clientes exportaciones años anteriores	(b)	1.279.211
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(5.344)
Total		1.743.101

(a) Corresponde a valores por cobrar por concepto de ventas de flor al exterior.

(b) La compañía ha creído convenientemente realizar la recuperación de estas cuentas por cobrar a través un abogado.

3. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

(Expresado en dólares)		
Anticipos a Proveedores nacionales	(a)	50.385
Cuentas por cobrar proveedores		316
Cuentas por cobrar empleados		6.073
Otras cuentas por liquidar	(b)	50.313
Cuentas por Cobrar CORPEI	(c)	853
Cuentas por liquidar PANAVAL		100
Total		108.040

- (a) Corresponde a anticipos concedidos por concepto de sueldos y compra de suministros.
 (b) Corresponde a valores pendientes por liquidar por concepto de combustible y gastos no deducibles.
 (c) Corresponde al certificado de aportación CORPEI No. 29309 a nombre de Rosinvar S.A., por el valor de USD \$ 852.95 cuya fecha de emisión consta el 23 de noviembre del 2010 y con un vencimiento al 20 de noviembre del 2020.

4. - INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Fertilizantes	19.273
Pesticidas	7.500
Empaque	37.095
Pos - cosecha	16.461
Medicinas	385
Suministros y materiales	22.569
Uniformes	3.174
Total	106.457

5. - PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

		(Expresado en dólares)
<u>Impuestos Anticipados</u>		
Crédito tributario IVA	(a)	72.298
Anticipo Impuesto a la Renta	(b)	158.318
Total		230.616

- (a) Corresponde al IVA generado por las adquisiciones realizadas por la compañía, relacionadas con la actividad económica de la entidad, valor que es utilizado para el pago de impuestos a través de las notas de crédito habilitadas por la administración tributaria.
 (b) Corresponde a los remanentes de anticipo de impuesto a la renta de los ejercicios 2008, 2009, 2010, 2011 y 2012

A continuación la siguiente explicación:

REMANENTE IMPUESTO A LA RENTA 2008		4.263,39
Pago en julio 2009	15.315,45	
Pago en septiembre 2009	15.315,45	
Liquidación anticipo en formulario 101	(26.367,51)	
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2009		49.763,44
Pago en julio 2010	24.881,72	
Pago en septiembre 2010	24.881,72	
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2010		43.361,00
Pago en julio 2011	21.680,50	

Pago en septiembre 2011	21.680,50	
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2011		39.753,60
Pago en julio 2012	19.876,80	
Pago en septiembre 2012	19.876,80	
SUBTOTAL		137.141,43
Compensación impuesto a la renta 2012		4.037,75
SUBTOTAL		133.103,68
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2012		37.879,58
Pago en julio 2013	18.839,79	
Pago en septiembre 2013	18.839,79	
SUBTOTAL		170.983,26
Compensación impuesto a la renta 2013		12.665,58
TOTAL		158.317,68

6. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2013, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
ACTIVOS NO DEPRECIABLES	
Terrenos y mejoras	894.400
Construcciones en curso	70.911
Plantas vegetativas en tránsito	311.340
Invernaderos en proceso	80.415
Total activo fijo no depreciables	1.357.066
ACTIVOS DEPRECIABLES	
Edificios, construcciones e instalaciones	602.463
Obras civiles	410.415
Invernaderos	583.166
Muebles y enseres	102.238
Equipo de producción mantenimiento	221.637
Equipo de oficina	11.521
Equipo de radio y comunicación	6.719
Equipo de computación	4.712
Vehículos	80.463
Otros equipos	1.524
Total activo fijo depreciables	2.024.858
Total costo de activo fijo	3.381.924

(-) Depreciación acumulada	(979.986)
Total activo fijo neto	2.401.938

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2013, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Saldo neto al comienzo del año	2.303.262
Adquisiciones	218.161
Bajas	(189.952)
Reclasificaciones	333.832
Bajas depreciación acumulada	169.952
Activaciones	(453.337)
Saldo neto al fin del año	2.401.938

De acuerdo a los cálculos de Auditoría Externa se ha determinado una diferencia de la Depreciación Acumulada de Activos Fijos por el monto de USD 268.626, dejando de reflejar el desgaste real de los mismos.

7. – OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre de 2013, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
<u>Plantas productivas neto</u>	1.044.325
Plantas productivas	1.162.007
Menos: Amortización	(117.682)
Seguros prepagados	3.724
Depósitos en Garantía	10.450
Intereses por devengar	(a) 84.489
Saldo al final de año	1.142.988

Un resumen del movimiento de Plantas Productivas desde el ejercicio económico 2013:

Saldo Inicial Ejercicio 2012	590.988
Adiciones	453.337
Erradicación de Plantas	(461.152)
Bajas Amortización Acumulada	461.152
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1.044.325

Las plantas productivas se encuentran amortizadas a siete años a razón del 14.79% anual.

(a) Corresponde a los intereses generados por los préstamos asumidos por la compañía, valores que se van devengando de acuerdo a los pagos que realice la entidad, conforme a los plazos establecidos con la entidad financiera.

8. - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Proveedores Nacionales	463.889
Total	<u>463.889</u>

9. - BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Décimo Tercer Sueldo	10.316
Décimo Cuarto Sueldo	26.881
Fondos de Reserva	2.463
Vacaciones	254
Total	<u>39.914</u>

10. - IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Impuesto a la renta empleados	1.409
Retención en la Fuente 1%	1.480
Retención en la Fuente 2%	41
Retención de IVA 100%	1.107
Retención Fuente 10%	40
Total	<u>4.077</u>

11. - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Diners Club Internacional	(a)	7.193
Aporte Patronal IESS		11.350
Aporte Personal IESS		14.799
Préstamos Quirografarios	(b)	6.233
Otras provisiones empleados		7.412
Préstamos Hipotecarios		1.927
Sueldos por pagar		99.510
Obligaciones participación trabajadores		4.741
Intereses por pagar corto plazo	(c)	37.613
Visa Produbanco	(d)	10.758
Total		<u>201.536</u>

(a) Corresponde a valores por cancelar por concepto de compra de bienes y servicios con la tarjeta corporativa Diners Club que mantiene la compañía.

(b) Préstamos asumidos por personal de la compañía ante el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(c) Corresponde al interés por pagar a un plazo no mayor a 365 días, generado por los préstamos asumidos por la compañía con el sistema financiero, a continuación el siguiente detalle:

OPERACIÓN	CONCESIÓN	VENCIMIENTO	PLAZO MESES	TASA	MONTO	INTERÉS
CAR1010024034400	30-08-2013	22-08-2016	36	11.23%	23.601,23	2.603,94
CAR1010021003300	03-05-2013	18-04-2016	36	11.23%	26.202,00	1.963,29
CAR1010024156400	09-09-2013	15-09-2017	48	9.76%	400.000,00	33.585,38
TOTAL						37.612,61

(d) Valor por pagar a Visa Produbanco por la compra de un Motocultor y Sistema Alza Camas, adicionalmente la compra de arroz, azúcar y aceite.

12. - CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

(Expresado en dólares)

ICAPSA	(a)	648.095
INVERPA	(a)	10.826
Otras por pagar	(b)	20.542
Total		679.463

a) Corresponde a valores por cancelar a los Accionistas de la entidad por préstamos concedidos a Rosinvar S.A., por concepto de Capital de Trabajo.

b) Valor a pagar al Presidente de la compañía por préstamos realizados a Rosinvar S.A.

13. - PROVEEDORES LARGO PLAZO

Un resumen de otras cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Arrata Meneses José		868
Produbanco	(a)	522.452
Intereses por pagar largo plazo	(b)	46.876
Total		570.196

(a) Valores a pagar a largo plazo por préstamos contraídos por Rosinvar S.A., a continuación el siguiente detalle:

OPERACIÓN	CONCESIÓN	VENCIMIENTO	PLAZO MESES	TASA	MONTO	INTERÉS ABONO	SALDO
CAR1010024034400	30-08-2013	22-08-2016	36	11.23%	23.601,23	2.307,70	21.293,53
CAR1010021903300	03-05-2013	18-04-2016	36	11.23%	26.202,00	5.081,41	21.120,59
CAR1010024155400	09-09-2013	15-09-2017	48	9.76%	400.000,00	19.962,23	380.037,77
CAR1010025434700	05-12-2013	03-02-2014	2	9.80%	100.000,00		100.000,00
TOTAL					549.803,23	27.351,34	522.451,89

(b) Corresponde a intereses por pagar con un plazo mayor de 365 días, generado por los préstamos contraídos por Rosinvar S.A. en el sistema financiero.

14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía consiste en la suma de USD\$ 3.640.000 (TRES MILLONES SEISCIENTOS CUARENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), dividido en 91'000.000 de participaciones con un valor nominal de USD\$ 0,04 centavos de dólar cada una.

15.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que las Sociedades Anónimas destinen por lo menos el 10% de su utilidad anual como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

16.- RESERVA DE CAPITAL

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.



José Luis Yépez
GERENTE GENERAL



Freddy Cruz Mencías
CONTADOR

