

**I. Notas de Carácter General:****Nota 1.- Actividad Económica y de Operaciones**

La CULTIVAGRO S.A., es una sociedad anónima constituida el 10 de junio de 1993, iniciando sus operaciones el 06 de agosto de 1993.

El objetivo social de la empresa es realizar actividades de Cultivo y Venta de Arboles Frutas Flores Tropicales, mediante el desarrollo de las actividades rurales, comerciales y productivas en las regiones de la provincia de Los Ríos y el Guayas, siendo su mercado meta, las compañías y personas naturales nacional e internacional que estén interesados en adquirir arreglos y bouquets con aditamentos tropicales con diseños únicos y propios de CULTIVAGRO S.A., y en el efecto de la producción de frutas el mercado local.

Al 31 de diciembre de 2015, la empresa desarrolló sus actividades a través de una oficina principal ubicadas en la Avenida Juan Tanca Marengo Km 1.5 C.C. DICENTRO, piso alto oficina 17, Guayaquil – Ecuador.

El personal empleado para desarrollar sus actividades al 31 de diciembre del 2015 se mantuvo en 42 personas, pero hay que indicar que la empresa contrató personal adicional en el año 2015, y que además también salieron algunos trabajadores por distintas razones.

**1.1. Declaración sobre cumplimiento de las NIIF.**

Se debe revelar que la empresa ha observado el cumplimiento de las NIIF en la preparación y presentación de sus Estados Financieros.

**1.2. Políticas contables.**

Se deben revelar las políticas contables importantes que sigue la empresa en la preparación de sus Estados Financieros relacionados a los siguientes aspectos, en la medida que le sea aplicable:

**Nota 02: Principios y Prácticas Contables**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las NIIF para Pymes, las cuales rigen desde el 2012, mismo que comprende sustancialmente las normas impartidas y prácticas dictadas y/o permitidas por la Superintendencia de Compañías.

- Existencias
- Inversiones
- Inmuebles maquinaria y equipo
- Arrendamientos
- Costo de financiamiento
- Activos intangibles
- Reconocimiento de ingresos
- Provisiones
- Costo de beneficios sociales
- Impuesto a la Renta
- Otros.

**1.3. Cambios y Políticas Contables.**

No hubo cambios en la política contables a informar.

**1.4. Errores Sustanciales.**

No se encontraron error sustanciales.

**1.5. Situaciones posteriores a la fecha de los Estados Financieros.**

Se debe revelar cualquier transacción y otros eventos económicos que ocurren entre la fecha de los Estados Financieros y la fecha en que se autoriza su emisión, que afecte o pudiera afectar la situación financiera y las

perspectivas de la empresa, describiendo su naturaleza y montos, si su importancia lo amerita, como: una fluctuación cambiaria; cambios en los precios de realización de los valores negociables respecto a los valores de mercado; pérdidas resultante de incendios, inundación y otros desastres; compra de un negocio, de inmuebles, maquinaria y equipo; cambios de las normas legales aplicables a la empresa o sus operaciones;

CULTIVAGRO S.A. no generó actividades financieras, contables importantes que necesiten ser anotadas en este punto.

## II. Notas de Carácter Específico:

A continuación las notas con la descripción de sus contenidos y principales movimientos

### 2.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

ACTIVO	2014	2015
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	16.325,94	9,784.06

En el 2014 terminamos con saldo más alto en comparación con el 2015 y esto se debe a la adecuada gestión de cobranza efectuada por el departamento respectivo en ese periodo.

### 2.2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

DETALLE	2014	2015
EXTERIOR	1,467.09	95.25
LOCALES	7,737.46	13,380.12

Las cuentas por cobrar incrementaron de un año a otro en un 40%, pero a pesar de esta relación el monto no es significativo, pero en parte se debe a que en diciembre se efectuó la facturación al cliente AGROBERRUZ, quien tenía un convenio de crédito de 30 días.

### 2.3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

DETALLE	2014	2015
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	13.696,41	5.147,13

La variación de este rubro se da por los anticipos entregados a proveedores pendientes por liquidar.

### 2.4 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

DETALLE	2014	2015
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7422.25	9249.74

En este rubro se encierran dos cuentas pendientes por cobrar a la compañía a ECUAMAGIC, por la venta de esquejes, follajes y flores tropicales

### 2.5 OTROS INVENTARIOS

DETALLE	2014	2015
INVENTARIOS	808.35	7,440.78

Este rubro alberga los insumos de empaques y combustibles para maquinaria agrícola usados en la finca para la producción de los Bouquets de flores tropicales y otros insumos como fertilizantes y químicos para los demás productos agrícolas que vende CULTIVAGRO S.A.,

## 2.6. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

DETALLE	2014	2015
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.533,29	1.1180,45

En esta cuenta se describe el conjunto de pólizas de seguro que posee la compañía para hacer frente a cualquier siniestro contratadas el 31 de agosto del 2015, y la misma se amortiza mensualmente.

## 2.7. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)

DETALLE	2014	2015
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( iva)	2.168,62	2847,77

El Crédito tributario de la compañía ha bajado sustancialmente porque CULTIVAGRO ha efectuado diversas ventas a crédito en el 2015.

## 2.8. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)

DETALLE	2014	2015
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	9.705,64	8,429.20

Por la naturaleza de sus actividades CULTIVAGRO S.A. recibe retenciones por sus ventas, pero otra imposición tributaria "Anticipos de Impuesto a La Renta", si genera movimiento en esta cuenta, que por el resultado negativo del ejercicio económico no nos permitió realizar la compensación de esta cuenta con el impuesto a la renta.

## 2.9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

DETALLE	2014	2015	ADICIONES
TERRENOS	205,870.07	276,174.00	70,303.33
EDIFICIOS	51,712.60	51,712.60	-
INSTALACIONES	176,891.41	176,891.41	-
MAQUINARIA Y EQUIPO	43,953.50	73,719.70	29,766.20
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	10,000.00	10,000,00	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-143,728.90	-159,060.04	15,331.14
ATIVOS BIOLÓGICOS	33,480.18	84,841.67	
<b>TOTALES</b>	<b>378,178.86</b>	<b>514,279.34</b>	<b>51,361.49</b>

Se observa una variación importante en la cuenta de terrenos y esto se debe a dos factores 1) la venta del terreno ubicado en Babahoyo; y, el revaluó efectuado al terreno que se encuentra en la jurisdicción del cantón Pueblo Viejo, y en cuanto a rubro de maquinaria y equipo la variación se da por la compra de equipos agrícolas para la finca como una trilladora de café.

La diferencia con el activo biológico se da por el cacao que estuvo pendiente de exportar al 31 de diciembre del 2015

**2.10. PASIVOS LOCALES**

DETALLE	2014	2015
<b>PASIVOS LOCALES</b>	9.096,96	13,485.44

La diferencia principal en este rubro se da porque según la planificación de siembras y cultivos exigió la compra de fertilizantes y demás que incrementó el saldo de proveedores.

**2.11 OBLIGACIONES CON EL IESS**

DETALLE	2014	2015
<b>APORTES AL IESS</b>	2285.32	2,158.54
<b>FONDO DE RESERVA</b>	287.68	232.30
<b>TOTAL</b>	<b>2,573.00</b>	<b>2,390.84</b>

Se puede observar el cambio ligero en los beneficios sociales lo cual está dentro de los parámetros normales.

**2.12 OBLIGACIONES CON EL IESS**

DETALLE	2014	2015
<b>DECIMO TERCER SUELDO</b>	1553.41	881.66
<b>DECIMO CUARTO SUELDO</b>	8048.73	8256.87
<b>VACACIONES</b>	881.61	815.54
<b>SUELDOS POR PAGAR</b>	6847.38	574.38
<b>OTROS BENEFICIOS POR PAGAR</b>	300.63	300.63
<b>CXP EMPLEADOS</b>	612.66	353.72
<b>TOTAL</b>	<b>18244.42</b>	<b>11182.8</b>

No hay cambios significativos que reportar.

**2.13 PASIVOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR**

DETALLE	2014	2015
<b>PASIVOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR</b>	50,275.32	0

Esta deuda contraída con el Merrill Lynch se canceló anticipadamente en el 2015 con sus intereses y demás y se registró su pago en el Banco Central.

**2.14. PASIVOS NO CORRIENTES**

DETALLE	2014	2015
<b>PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS</b>	19,356.50	0
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES</b>	50,776.85	0
<b>TOTAL</b>	<b>70,133.35</b>	

Con la venta del terreno ubicado en el cantón Babahoyo se pagó esta deuda antigua por la compra del terreno en Pueblo Viejo.

## 2.15. PATRIMONIO

DETALLE	2014	2015
a) SUPERÁVIT DE REVALUACIÓN	0	306,478.65
b) APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	87,594.23	62,158.61
c) PERDIDAS ACUMULADAS	-69593.58	-51,476.53

- a) Se realizó un avalúo a los inmuebles de la compañía;
- b) Existe una variación importante en la cuenta aportes futuras capitalizaciones porque los accionistas decidieron recuperar aquello que habían aportado antiguamente para aumento del capital.
- c) Se compensaron las utilidades con los resultados anteriores.

## 3 Notas Declaración de responsabilidad"

3.1 El presente documento contiene información veraz sobre el desarrollo del negocio de CULTIVAGRO S.A. al 31 de diciembre del 2015, el firmante se hacen responsable por los daños que puedan generar la falta de veracidad o insuficiencia de los contenidos, dentro del ámbito de su competencia.

Atentamente,



**Virgilio Esteban Sáenz Fernández**  
Gerente General  
Cultivagro SA

Guayaquil, 8 de febrero del 2016