

Quito, 24 de mayo del 2013

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y
JUNTA DE DIRECTORES DE LA COMPAÑÍA FLORES DE MACHACHI S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **FLORES DE MACHACHI S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado del flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Auditoría por 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 Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control

interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la afectación del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la compañía **FLORES DE MACHACHI S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad.

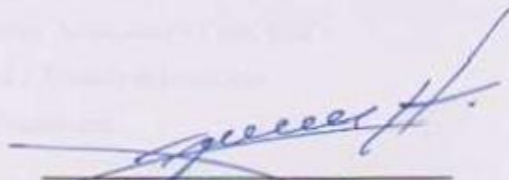


Dr. José Villavicencio R. MSC
GERENTE GENERAL
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

FLORES DE MACHACHI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares de los Estado Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	01-ene-12	31-dic-12
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	7.355	25.887
Cuentas por Cobrar comerciales netas	4	301.150	260.047
Otras cuentas por cobrar	5	5.522	6.535
Activos por Impuestos Corrientes	6	131.709	224.227
Inventarios	7	75.798	59.074
Pagos Adelantados	8	3.044	2.698
Total activos corrientes		524.577	578.468
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad , planta y equipo neto	9	896.371	987.655
Activos Biológicos	10	535.411	484.644
Otros activos	11	6.738	3.307
Total activos no corrientes		1.438.520	1.475.606
TOTAL ACTIVOS		1.963.097	2.054.074

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


James Brown Hidalgo
Gerente General


Ing. Isabel Espin
Contadora General

FLORES DE MACHACHI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	01-ene-12	31-dic-12
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos a corto plazo	12	268.901	327.273
Cuentas por pagar comerciales	13	394.560	346.201
Cuentas por pagar Socios	14	164.631	113.481
Otras Cuentas por pagar	15	14.607	7.815
Impuestos por pagar	16	12.148	44.415
Pasivos acumulados	17	169.868	244.569
Total pasivos corrientes		1.024.715	1.083.754
PASIVO NO CORRIENTE			
Deuda a largo plazo	18	155.000	209.768
Dividendos por Pagar	19	34.284	30.431
Jubilación Patronal y Desahucio	20	137.572	198.340
Pasivo Contingente	21	13.286	10.880
Pasivos Impuestos Diferidos	22	51.827	48.771
Total pasivos no corrientes		391.969	498.190
TOTAL PASIVOS		1.416.683	1.581.942
PATRIMONIO			
Capital pagado	25	700.000	700.000
Aportes futuras capitalizaciones	26	50.252	252
Reservas y Superávit	27	19.580	25.599
Pérdidas Acumuladas	28	-299.661	-299.661
Resultados Acumulados Prov. Niif's	29	15.827	15.827
Utilidad / Pérdida del ejercicio		60.414	30.114
Total Patrimonio		546.412	472.131
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.963.096	2.054.074

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

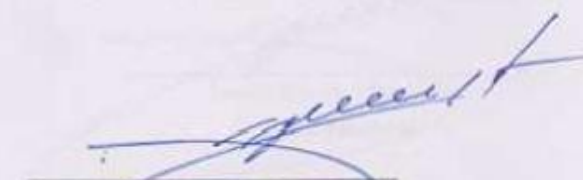

James Brown Hidalgo
Gerente General


Ing. Isabel Espin
Contadora General

FLORES DE MACHACHI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares de los Estado Unidos de América)

	NOTAS	01-ene-12	31-dic-12
VENTAS		2.855.607	2.724.270
COSTOS DE VENTAS		<u>(2.040.401)</u>	<u>(1.937.489)</u>
UTILIDAD BRUTA		815.206	786.781
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Gastos de Personal		(336.552)	(407.258)
Gastos Generales de Administración		(60.428)	(79.117)
Reparación y Mantenimiento		(5.335)	(6.789)
Depreciaciones		(3.054)	(1.728)
Amortizaciones		(3.431)	(3.431)
Impuestos y Licencias		(15.761)	(15.356)
GASTOS DE VENTAS			
Gastos de Personal		(143.046)	(78.650)
Gastos Generales de Venta		(79.801)	(103.157)
UTILIDAD DE OPERACIÓN		<u>167.799</u>	<u>91.296</u>
OTROS GASTOS			
Intereses préstamos		(45.219)	(32.983)
Comisiones e impuestos		(0)	(832)
Multas e intereses en mora		(5.429)	(1.342)
Cargos bancarios		(16.494)	(15.546)
Gastos no deducibles		(5.522)	(9.488)
Otros		(443)	(33)
OTROS INGRESOS			
Otros Ingresos		<u>0</u>	<u>20.597</u>
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES		94.692	51.669
(-) 15% Participación Trabajadores	23	(14.204)	(7.750)
(-) Impuesto a la Renta	24	(20.074)	(13.804)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>60.414</u>	<u>30.114</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


James Brown Hidalgo
Gerente General


Ing. Isabel Espin
Contadora General

FLORES DE MACHACHI S.A.
ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
 (Expresado en Dólares de los Estado Unidos de América)

A. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	450.119
Clases de cobros por actividades de operación	3.367.557
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.321.286
Otros cobros por actividades de operación	46.271
Clases de pagos por actividades de operación	-2.917.438
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.543.740
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1.147.278
Otros pagos por actividades de operación	-225.077
Intereses pagados	-1.342
B. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-343.593
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-56.567
Compras de activos intangibles	-85.737
Compras de otros activos a largo plazo	-201.290
C. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-87.994
Financiación por préstamos a largo plazo	324.974
Pagos de préstamos	-338.683
Dividendos pagados	-74.285
INCREMENTO (DIS) NETO DE EFECTIVO Y EQ	18.533
EFECTIVO Y EQL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	7.355
EFECTIVO Y EQL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	25.887



 James Brown Hidalgo
 Gerente General



 Ing. Isabel Espin
 Contadora General

FLORES DE MACHACHI S.A.
ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
 (Expresado en Dólares de los Estado Unidos de América)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	51.669
--	--------

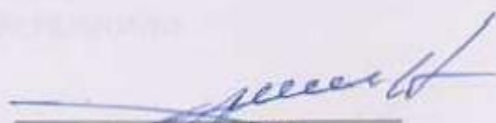
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	392.237
--	---------

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	295.559
Ajustes por gastos en provisiones	75.124
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	13.804
Ajustes por gasto por participación trabajadores	7.750

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	6.213
-------------------------------	-------

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	25.076
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-96.854
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	3.321
(Incremento) disminución en inventarios	16.724
(Incremento) disminución en otros activos	-107.313
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	44.255
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-59.769
Incremento (disminución) en beneficios empleados	70.372
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	327
Incremento (disminución) en otros pasivos	110.073

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	450.119
---	---------



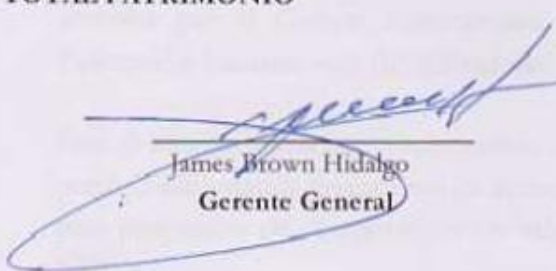
 James Brown Hidalgo
 Gerente General

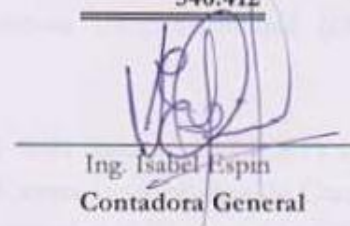


 Ing. Isabel Espin
 Contadora General

FLORES DE MACHACHI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

DETALLE	01-ene-12	31-dic-12
CAPITAL SOCIAL		
Saldo Inicial	700.000	700.000
Aumento de Capital	0	0
Saldo Final	700.000	700.000
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		
Saldo Inicial	50.252	50.252
Capitalización	0	(50.000)
Saldo Final	50.252	252
RESERVAS Y SUPERÁVIT		
Saldo Inicial	13.561	19.580
Incremento de Reserva	6.019	6.019
Saldo Final	19.580	25.599
PÉRDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES		
Saldo Inicial	327.509	299.661
Amortización 2010	(27.848)	0
Saldo Final	299.661	299.661
RESULTADOS PROV. ADOPCIÓN NIIF's		
Saldo Inicial	15.827	15.827
Saldo Final	15.827	15.827
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO	94.696	51.669
15% Participación Trabajadores	(14.208)	(7.750)
Impuesto a la Renta	(20.074)	(13.804)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	60.414	30.114
PATRIMONIO		
Capital Social	700.000	700.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	50.252	252
Reservas y Superavit	19.580	25.599
Perdidas de Ejercicios Anteriores	(299.661)	(299.661)
Utilidad de años anteriores	15.827	15.827
Utilidad Contable	60.414	30.114
TOTAL PATRIMONIO	546.412	472.131


James Brown Hidalgo
Gerente General


Ing. Isabel Espin
Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2012

1. .- Resumen de las Principales Políticas Contables

FLORES DE MACHACHI S.A. FLORMACHACHI es una compañía constituida en el Ecuador el 15 de enero de 1997, cuyo objeto principal es la explotación agrícola, pecuaria, floral y forestal, en tierras propias o ajenas, la administración, asistencia y/o dirección técnica de haciendas agrícolas, florícolas, ganaderas, forestales y la comercialización dentro y fuera del país de toda clase de productos agrícolas, pecuarios, florales y forestales. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2. .- Políticas contables significativas y bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que mantiene la compañía

a) Bases de presentación

Mediante resolución No. O8.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías, la compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre las normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Para el año de transición comprendido entre el 01-01-2011 hasta el 31-12-2011 la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y para propósitos de comparación los saldos son presentados al 01 de enero del 2012 bajo NIIF's.

Los efectos económicos resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF's para Pymes se registraron en el patrimonio al 01-01-2012, con base a los saldos del 31-12-2011.

Por lo tanto, los estados financieros de la compañía cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes aplicables al periodo que inicia el 1 de enero de 2012

b) Deterioro de Activos Financieros al costo amortizado

Después de su reconocimiento inicial, los activos financieros de la compañía que se miden al costo amortizado, son analizados al final de cada período con el objetivo del establecimiento de evidencia objetiva de que la compañía ha incurrido en una pérdida de valor de sus cuentas por cobrar el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente, descontados con la tasa de interés efectiva computada al momento del reconocimiento inicial.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión para deterioro se reconocen en el estado de resultados.

c) Provisión para cuentas incobrables.

La administración revisa periódicamente sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios de deterioro de sus partidas pendientes de cobro. El deterioro de las cuentas por cobrar determinado por el análisis de la administración, se carga a resultados.

Previo estudio de los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes a diciembre de cada año, se provisiona el 100% al saldo de las cuentas por cobrar clientes locales y nacionales con más de 360 días de vencimiento, con cargo a resultados.

Además las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión (según ley tributaria el 1% del saldo de las cuentas por cobrar y que no exceda del 5%) para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. (Antigüedad de la Cartera).

Las partidas pendientes de cobro que la administración considera irrecuperables, se las da de baja debitando la provisión acumulada para cuentas dudosas, contra resultados.

d) Valuación de propiedades, planta y equipo

Inicialmente la propiedad planta y equipo se registra al costo, el mismo que incluye el costo de adquisición como tal más todos los costos relacionados directamente con el activo hasta su puesta en marcha en la compañía, así como cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del activo.

La compañía FLORES DE MACHACHI S.A. FLORMACHACHI..., se acogió a la exención establecida en la NIIF 1 del uso del valor razonable como costo atribuido, la compañía optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales.

El avalúo fue realizado por un perito evaluador calificado por la Superintendencia de Compañías con registro # SC. RNP – No. 443

La depreciación se realiza de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	Años Vida Útil
Edificios	De 10 a 50 años
Invernaderos	20 años
Sistema Eléctrico	20 años
Sistema de Riego	20 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y Equipo Agrícola.	De 5 a 10 años
Instalaciones Telefónicas	10 años
Equipo de Comunicación	10 años
Equipos de Computación	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Software	5 años
Plásticos Invernaderos	2 años
Planta de Tratamiento Agua	10 años

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Como política interna la Compañía ha decidido considerar el avalúo del terreno poniéndolo al valor del avalúo municipal que consta en el impuesto predial; además el valor del vehículo está considerado según el avalúo del precio del mercado.

e) Activos biológicos

Las facturas de plantas y regalías son contabilizadas en la cuenta "proceso vegetativo" y luego de siete meses son activadas en la cuenta "plantas en producción" y se procede a depreciar.

Con los obtentores si existen contratos de regalías por variedad de flor dichos contratos son contabilizados al momento que son celebrados en la cuenta "regalías plantas" y dicho valor es asignado al costo de la planta el momento de su activación.

La Activación de las plantas se realizará en base a la información detallada por la Gerencia Técnica

- Baja de plantas

La baja de plantas se realizará en base a la informe de la Gerencia Técnica y autorización de la Gerencia General para la realizar el acta de baja de plantas y posterior legalización en una notaria.

- Amortización de las plantas

El cálculo de la amortización de las plantas se realizará anualmente en base al análisis de la vida comercial esperada por cada variedad. El análisis será entregado por la Gerencia Técnica.

f) Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos que la compañía ha registrado producto de la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera son originados por las diferencias temporarias existentes en las bases fiscales y la Normativa Internacional.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

g) Beneficios Sociales

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

h) Provisión para jubilación patronal y desahucio.

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

La Compañía realiza la provisión para jubilación patronal y el desahucio para todos los trabajadores a partir del primer día de servicio.

3. .- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Caja	3.718	575
Bancos Moneda Local	3.636	25.312
Total	7.355	25.887

4. .- Cuentas por Cobrar Comerciales

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Cientes Locales	9.048	14.560
Cientes del Exterior	309.947	245.487
Cientes Incobrables	107.853 (i)	125.698
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(125.698) (ii)	(125.698)
Total	301.151	260.047

(i) Corresponde a créditos pendientes de cobro desde el año 2007.

(ii) La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2012
Saldo inicial	15.347
Efectos Niif's 2010	86.805
Efectos Niif's 2011	23.547
Saldo al final del año	a) 125.698

- a) De acuerdo al análisis de antigüedad de la cartera, la determinación de la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2012 se encuentra razonable, ya que cubre en un 100% la cartera vencida con más de 360 días de mora.

5. .- Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	01-ene-12	31-dic-12
Cuentas por cobrar empleados	846	5.180
Anticipos	4.676	1.355
Total	5.522	6.535

6. .- Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	01-ene-12	31-dic-12
Impuestos por cobrar	41.789 (i)	24.165
Crédito Tributario IVA	89.919	200.062
Total	131.709	224.227

- (i) Al 31 de diciembre del 2012 incluye el saldo del Anticipo Impuesto Renta por un valor de \$ USD 11.525, VER NOTA 24.

7. .- Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Agroquímicos	18.581	18.223
Mantenimiento	8.998	3.735
Materiales y Suministros	42.141	30.367
Productos Orgánicos	6.079	6.749
Total	75.798	59.074

De acuerdo a las políticas y análisis de la compañía el inventario se encuentra registrado de forma razonable.

8. .- Pagos Adelantados

Al 31 de diciembre del 2012 corresponde a seguros prepagados por USD \$ 2.680.

9. .- Propiedad, Planta y Equipo

La compañía realizó el avalúo de sus, edificaciones, instalaciones y terrenos al inicio de su periodo de transición en base a un informe preparado por un perito independiente, se procedió a la revaluación de los Activos mencionados.

El resultado de la revaluación se contabilizó en la cuenta Resultados acumulados por efectos de transición a Niif´s.

A continuación se describe cada grupo de bienes evaluados distribuidos en las distintas propiedades que la compañía posee, de acuerdo al informe del perito calificado:

Terreno Flores De Machachi S.A.

Predio ubicado en la provincia de Pichincha, cantón Mejía, Parroquia Machachi, Sector San Alfonso; aproximadamente de 84.925 m² de superficie; en donde se desarrollan todas las actividades operacionales, financieras y comerciales de la compañía.

Como política la Compañía ha decidido registrar el valor del terreno de acuerdo al avalúo municipal del impuesto predial.

Edificaciones y Obras Civiles

Las edificaciones comprenden: pos cosecha, ampliación y bodega de cartón, cuarto frío No. 1, cuarto frío No. 2, oficinas, bodega y oficinas técnicas, baños y laboratorio de suelos, comedor, cocina, dispensario, caseta de generador, cuarto de bombas, caseta de químicos, caseta de fumigación, bodega de cartón, casa, laboratorio biológico y bodega, oficinas de venta, caseta de guardián; dentro de Obras Civiles encontramos: cable vía, reservorio No. 1 y empedrado.

Invernaderos

Constituye un lugar cerrado, estático y accesible a pie, que se destina para la principal actividad de la compañía que es la explotación agrícola, pecuaria, floral y forestal

Dentro de los invernaderos tenemos: invernaderos metálicos.

Sistema Eléctrico y de Riego

El Sistema Eléctrico, comprende todas las instalaciones eléctricas que la compañía utiliza para su correcto funcionamiento, se encuentra en un estado mediano de conservación.

El Sistema de Riego comprende: automatizador de equipo de riego, equipo de riego R11acion, equipo de riego anexo, equipo de riego sistematizado, partes y piezas del equipo de riego, sistema de filtrado automático, válvulas de fumigación aquanet 2 "reguladora".

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2012, es como sigue:

(Expresado en dólares)	
	2012
Saldo 31 Diciembre 2011	1.884.130
Ajuste Niif s Revaluò Activo Fijo	-889.868
<u>Saldo 01 Enero del 2012</u>	<u>994.262</u>
Adiciones	121.147
Bajas	-17.260
Construcciones en Curso	32.063
<u>Saldo 31 Diciembre 2012</u>	(i) <u>1.130.212</u>
(-) Depreciación Acumulada	(ii) -142.557
<u>Saldo neto al fin del año</u>	<u>987.655</u>

(i) La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2012, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Terrenos	268.980	a) 268.980
Muebles y Enseres	2.072	2.072
Equipos de Computación	4.909	3.514
Equipo de Riego	67.619	b) 67.619
Maquinaria Agrícola y Otros Equipos	16.546	16.546
Edificios Plantación	208.248	c) 243.658
Instalaciones Eléctricas	15.297	d) 15.297
Invernaderos	285.287	e) 285.287
Equipos de Comunicación	2.465	2.005
Instalaciones Telefónicas	1.167	1.167
Vehículos	85.251	85.251
Plásticos Invernaderos	-	85.737
Reservorio	21.016	21.016
Total Activos	978.857	1.098.149
(-) Depreciación Acumulada	(82.487)	(142.557)
Construcciones en Curso	-	f) 32.063
TOTAL ACTIVOS FIJOS	896.371	987.655

a) Corresponde al Revalúo del Terreno, por efectos de aplicación Niif's, a continuación un detalle:

	(Expresado en dólares)
	2012
Saldo neto al comienzo del año	339.700
Ajuste Revalúo Niif's	-70.719
Saldo neto al fin del año	268.981

b) Corresponde al Revalúo del Equipo de Riego, por efectos de aplicación Niif's, a continuación un detalle:

	(Expresado en dólares)
	2012
Saldo neto al comienzo del año	66.709
Ajuste Revalúo Niif's	911
Saldo neto al fin del año	67.619

c) Corresponde al Revalúo de Edificios Plantación, por efectos de aplicación Niif's; a continuación un detalle:

	(Expresado en dólares)
	2012
Saldo neto al comienzo del año	204.069
Ajuste Revalúo Niif's	4.179
Adiciones	<u>35.410</u>
Saldo neto al fin del año	243.658

d) Corresponde al Revalúo de Instalaciones Eléctricas, por efectos de aplicación Niif's; así como las adiciones, a continuación un detalle:

	(Expresado en dólares)
	2012
Saldo neto al comienzo del año	2.538
Ajuste Revalúo Niif's	<u>12.760</u>
Saldo neto al fin del año	15.297

e) Corresponde al Revalúo de Invernaderos, por efectos de aplicación Niif's; así como las adiciones, a continuación un detalle:

	(Expresado en dólares)
	2012
Saldo neto al comienzo del año	120.557
Ajuste Revalúo Niif's	<u>164.730</u>
Saldo neto al fin del año	285.287

f) Corresponde a la construcción de un Invernaderos y a la ampliación del cuarto frío.

(ii) Un detalle de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2012
Saldo neto al comienzo del año	(730.200)
Ajustes Niif's Revaluó Activo Fijo	649.569
Depreciación del año	(61.926)
Saldo neto al fin del año	(142.557)

Al 31 de diciembre del 2012 el método de depreciación utilizado por la compañía es el de Línea Recta y la vida útil se la consideró en base al informe emitido por un perito independiente calificado.

10. - Activos Biológicos

La compañía realizó el revaluó de sus activos biológicos al inicio de su periodo de transición en base a un informe preparado por un perito independiente, se procedió a la revaluación de los Activos mencionados.

El resultado de la revaluación se contabilizó en la cuenta Resultados acumulados por efectos de transición a Niif's.

Los activos biológicos de la compañía comprenden las plantas en producción en sus distintas variedades así como las plantas en estado vegetativo. Las mismas que se encuentran registrado al valor del revaluó según el informe del perito.

Un resumen de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Plantas en estado Productivo	510.471	(i) 430.735
Plantas en estado Vegetativo	24.940	(ii) 53.908
Total	535.411	484.644

(i) Un detalle de las plantas en estado productivo se presenta a continuación:

(Expresado en dólares)

	2012
Plantas Productiva	a) 842.536
Amortización Plantas Prod.	b) (411.801)
Total	430.735

a) El movimiento de Plantas Productivas se detalla a continuación:

	2012
Saldo neto a diciembre 2011	585.284
Ajustes	139.753
Ajustes Niif's Revalúo Activo Fijo	31.908
Saldo 01 de enero 2012	756.945
Adiciones	150.466
Bajas	(64.876)
Saldo neto 31 diciembre 2012	842.536

b) El movimiento de la Amortización Plantas Productivas se detalla a continuación:

	2012
Saldo 01 de enero 2012	(246.474)
Bajas	48.213
Amortización del Año	(213.540)
Saldo neto 31 diciembre 2012	(411.801)

(ii) Un detalle de las plantas en estado vegetativo se presenta a continuación:

(Expresado en dólares)

	2012
Plantas en Formación	52.600
Regalias Plantas	1.308
Total	53.908

11. - Otros Activos

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

(expresado en dólares)

	01-ene-12	31-dic-12
Software	17.155	17.155
(-) Amortización	(10.417)	(13.848)
Total	6.738	3.307

12. - Préstamos a Corto Plazo

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

(expresado en dólares)

	01-ene-12	(i)	31-dic-12
Préstamos Bancario	224.258		233.299
Intereses por pagar Bancos Locales	1.153		699
Sobregiros Bancarios	43.489		93.275
Total	268.901		327.273

(i) La compañía al 31 de diciembre del 2012 mantiene préstamos bancarios como se detalla a continuación:

Nº DE OPERACIÓN	VALOR ORIGINAL	FECHA DE CONCESIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	% INTERES	SALDO CORRIENTE AL 31/12/12
PICHINCHA					
CAR0074050500	300.000	03/05/2010	17/04/2013	9,74%	67.184
PRODUBANCO					
CAR10100125711000	21.780	31/03/2011	05/04/2013	11,23%	3.988
CAR10100126435000	120.000	15/04/2011	08/04/2013	11,23%	24.454
CAR1010018100100	100.000	25/06/2012	10/06/2015	11,23%	33.850
CAR10100195570000	200.000	25/10/2012	27/01/2014	11,23%	103.823
TOTAL					233.299

13. .- Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	01-ene-12	31-dic-12
Proveedores de Plantas - Regalías	95.037	104.555
Proveedores Locales	289.304	231.101
Anticipo Clientes Exterior	10.218	10.546
Total	394.560	346.201

14. .- Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por pagar a los socios se detallan a continuación:

	(expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Sr. James Brown Hidalgo	50.000 (i)	8.000
Sr. Antonino Chiriboga	97.732 (ii)	85.059
Interes x Pagar	16.899 (iii)	20.422
Total	164.631	113.481

- (i) Corresponde a la compra de terreno de acuerdo a la escritura de compra / venta.
- (ii) Corresponde a un préstamo que el Sr. James Brown Hidalgo concedió a la compañía a un plazo de 1 año contados a partir del 14 de junio del 2012, a una tasa de interés del 10% anual.
- (iii) Corresponde al interés por pagar a favor del Sr. Antonino Chiriboga.

15. - Otras Cuentas por Pagar

Corresponde a una cuenta por pagar a empleados que incluye el 15% de Participación Trabajadores por USD \$ 7.750 de acuerdo a la normativa vigente como se muestra en la NOTA 23.

16. - Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
1% Compras Bienes Muebles	919	2.170
1% Retención Dividendos	421	705
2% Servicios y Otros	291	1.272
8% Honorarios y Serv. Prof.	-	40
10% Honorarios Profesionales	155	210
24% Retención sin convenio Alemania	288	-
100% Retención IVA	7.156	37.889
Impuesto a la Renta Empleados	2.918	2.130
Total	12.148	44.415

- (i) Corresponde al Impuesto Causado por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2012 de acuerdo a la Conciliación Tributaria como se muestra en la NOTA 24.

17. - Pasivos Acumulados

Un resumen de pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Sueldos por Pagar	53.260	78.279
Retención Empleados	48.456	73.841
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	15.070	12.663
Beneficios Sociales	53.083	79.785
Total	169.868	244.569

18. - Deuda a Largo Plazo

La obligación a largo plazo que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2012 se detalla a continuación:

	(expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Préstamos de Terceros	75.000 (i)	75.000
Obligaciones Bancarias	80.000 (ii)	142.978
Regalías por Pagar	- (iii)	15.741
Interes Implícito	- (iv)	(23.951)
TOTAL	155.000	209.768

- (i) Corresponde a un préstamo entregado por la señora María Augusta Cobo Albornoz según pagaré con fecha 07 de junio del 2007 en el cual se estipula un interés del 12% anual.
- (ii) La porción a largo plazo de las Obligaciones Bancarias se detalla a continuación:

Nº DE OPERACIÓN	VALOR ORIGINAL	FECHA DE CONCESIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	% INTERES	PORCIÓN CORRIENTE AL 31/12/11
PRODUBANCO					
CAR1010018100100	100.000	25/06/2012	10/06/2015	11,23%	88.796
CAR10100195570000	200.000	25/10/2012	27/01/2014	11,23%	54.182
TOTAL					142.978

- (iii) Corresponde a los contratos de Regalías de las plantas que la compañía cosecha.
- (iv) Corresponde al cálculo del interés implícito correspondiente al préstamo a terceros, por un valor de \$ USD 6.947; y correspondiente a Regalías por Pagar por un valor de \$ USD 17.003.

19. - Dividendos por Pagar Socios

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2012 se presenta a continuación:

	(expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
James Brown Hidalgo	22.912	30.431
Antonino Chiriboga Torres	5.229	-
Guillermo Tobar Rivadeneira	1.388	-
Ignacio Pérez Arteta	977	-
Eduardo León	1.432	-
Julio Mancheno León	1.344	-
Jorge Miño	1.002	-
Total	34.284	30.431

20. - Provisión Jubilación Patronal y Desahucio.

A continuación se detalla un resumen de las Reservas a Largo Plazo:

	(expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Jubilación Patronal	103.349	(i) 148.643
Desahucio	34.223	(ii) 49.697
Total	137.572	198.340

- (i) La Provisión para Jubilación Patronal, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

Saldo inicial	22.443
Ajustes Niif's	80.906
Provisión del año 2012	45.294
Saldo al final del año	148.643

- (ii) La Provisión para Desahucio, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

Saldo inicial	21.979
Ajustes Niif's	12.144
Movimiento del año 2012	15.474
Saldo al final del año	49.597

El valor de la provisión para jubilación patronal y desahucio se encuentra de acuerdo al cálculo actuarial realizado por la compañía Actuaría Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012.

21. - Pasivo Contingente

	(expresado en dólares)	
	01-ene-12	31-dic-12
Varios Contingente	13.286	(i) 10.880
Total	13.286	10.880

- (i) Corresponde a una provisión que la compañía realiza para posibles contingencias fiscales.

22. .- Pasivo Impuesto Diferido

Corresponde al Impuesto Diferido Causado por efecto de ajuste de la Revalorización de Activo Fijo, por un valor de USD \$ 48.771.

23. .- Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2012 es como sigue:

	(expresado en dólares)
	2012
Utilidad Antes de Participación Trabajadores	51.669
15% Participación Trabajadores	7.750
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	43.919

24. .- Conciliación Tributaria

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2012, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 23%.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

CONGLIACIÓN TRIBUTARIA		(expresado en dólares)
Utilidad Contable		51.669
(-) Participación Trabajadores		7.750
(+) Gastos no Deducibles		65.301
(-) Ingresos Excentos		19.044
(+) Ajuste Ingresos Excentos		2.857
(-) Deducción Trabajadores Discapacitados		33.013
Utilidad Gravada		60.019
23% Impuesto a la Renta		13.804
Anticipo I. Renta Pagado		25.330
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE (i)		11.525

- (i) Corresponde al saldo a favor de la Compañía del Anticipo Pagado por el ejercicio corriente 2012, VER NOTA 6.

25. .- Capital Pagado

Corresponden a 700.000 acciones nominativas de USD \$1 cada una, según escritura de aumento de capital del 08 de enero del 2010.

26. .- Aportes a Futuras Capitalizaciones

Un resumen del movimiento de Aportes a Futuras Capitalizaciones al 31 de Diciembre del 2012 se detalla a continuación:

	(Expresado en dólares)
	2012
Aportes a Futuras Capitalizaciones	50.252
<u>Saldo 01 de enero 2012</u>	50.252
Ajustes Cras. Por Pagar Accionistas	(i) (50.000)
<u>Saldo neto 31 diciembre 2012</u>	<u>252</u>

- (i) Corresponde a la reclasificación de aportes a futuras capitalizaciones a Cuentas por Pagar Accionistas a favor del Sr. Antonino Chiriboga.

27. - Reservas y Superávit

Un resumen del movimiento de Reservas y Superávit al 31 de Diciembre del 2012 se detalla a continuación:

	(Expresado en dólares)
	2012
Reserva Legal	19.580
Reserva por Valuación	187.188
<u>Saldo a diciembre 2011</u>	206.768
Ajustes Niif's Reserva Valuación	(187.188)
<u>Saldo 01 de enero 2012</u>	19.580
Reserva 2011	6.019
<u>Saldo neto 31 diciembre 2012</u>	25.599

28. - Resultados Acumulados

Los resultados acumulados corresponden a pérdidas acumuladas de los ejercicios económicos 2003, 2004 y 2005; al 31 de diciembre suman un valor de USD \$ 299.661.

29. - Resultados Acumulados Provenientes Niif's

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía aplica las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's para Pymes, la información contenida al 01 de enero de 2012 se presenta para efectos comparativos con la información al 31 de diciembre de 2012, que se encuentra bajo Niif's para Pymes.

Los principales criterios adoptados por la compañía en su periodo de transición son los siguientes.

- Baja de cartera mayor a 365 días considerada totalmente incobrable.
- Se realizó ajustes en la propiedad Planta y Equipo por motivos de valoración.

- Se realizo ajustes del Activo Biológico por motivos de valoración.
- Se determino el valor presente de las cuentas por cobrar y pagar.
- Reconocimiento en el cálculo de provisión patronal de empleados con tiempo de servicios menores a 10 años.
- El efecto producto de los ajustes al fin del periodo de transición de la compañía es llevado a la cuenta de Resultados Acumulados provenientes de adopción por primera vez de NIIF's, para Pymes.

Los movimientos de la cuenta Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción de Niif's, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

Cartera	(110.351)
CxC empleados	(2.449)
Anticipo proveedores	(2.493)
Activos por impuestos corrientes	(39.057)
Activos Fijos	231.341
Activos Biológicos	(31.908)
Ctas x pag Regalias	(62.532)
Ctas x pag Interés Socio	(16.899)
Ctas x pag Interés Regalias	7.963
Pasivo Imp diferido	(51.827)
Desahucio	(12.244)
Jubilación patronal	(80.906)
Reserva	187.188
Saldo inicial al 01/12/2012	15.827

30. .-Aspectos Relevantes

- El Servicio de Rentas Internas con resolución NAC-DGERCGC12-00846 de enero 2013 sustituye:
- En el literal J, sustituye "costos y gastos", por la frase "la sumatoria total de los costos, gastos, compras y adquisiciones"
- En el R.O. No. 860 del 2 de enero del 2013 Artículo primero.- La contribución que las Compañías y otras entidades sujetas a la vigilancia y control de las Superintendencia de Compañías deben pagar a esta, para el año 2013, de conformidad con lo que establece el inciso tercero del artículo 449 de la Ley de Compañías, será de acuerdo con lo especificado en la siguiente tabla:

MONTO DEL ACTIVO REAL DE LAS COMPAÑÍAS (En USD Dólares)		CONTRIBUCIÓN POR MIL SOBRE EL ACTIVO REAL
DESDE	HASTA	
0	23.500,00	0,00
23.500,01	100.000,00	0,71
100.000,01	1.000.000,00	0,76
1.000.000,01	20.000.000,00	0,82
20.000.000,01	500.000.000,00	0,87
500.000.000,01	En adelante	0,93

Según acuerdo No. 0215 del 26 de diciembre del 2012 del Ministerio de Relaciones Laborales del salario básico unificado para el 2013 fija a partir del 01 de enero del 2013 es de USD 318.00/100 dólares mensuales

En el R.O. 857 del 26 de diciembre del 2012 Segundo Suplemento se encuentran los nuevos formatos de los formularios 101 102 107; para la declaración permitirán un mejor manejo de la información de los contribuyentes. A partir del 01 de enero del 2013

En el registro oficial No 351 de fecha 29 de diciembre del 2010, el impuesto a la renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera para el ejercicio económico del año 2011 el porcentaje será del 24% para el 2012 será el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%

Con resolución No.NAC-DGERCGC12-00835 publicada en el S.S.R.O de fecha 26 de diciembre del 2012 en la cual se modifica los rangos de la tabla de Impuesto a la Renta prevista en el literal a) del Art. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los mismos que regirán para los ingresos percibidos por personas naturales y sucesiones indivisas, a partir del 01 de enero del 2013.

IMPUESTO A LA RENTA 2013			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
-	10.180	-	0%
10.180	12.970	0	5%
12.970	16.220	140	10%
16.220	19.470	465	12%
19.470	38.930	855	15%
38.930	58.390	3.774	20%
58.390	77.870	7.666	25%
77.870	103.810	12.536	30%
103.810	En adelante	20.536	35%

IMPUESTO HERENCIA, LEGADOS, Y DONACIONES AÑO 2013			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
-	64.890	-	0%
64.890	129.780	0	5%
129.780	259.550	3.245	10%
259.550	389.340	16.222	15%
389.340	519.120	35.690	20%
519.120	648.900	61.646	25%
648.900	778.670	94.091	30%
778.670	En adelante	133.022	35%

En el R.O. No. 855 del 20 de diciembre del 2012 el Servicio de Rentas Internas resuelve aprobar el Anexo de accionistas, participantes, socios, miembros de directorio y administradores.

De acuerdo a resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.015 emitida por la superintendencia de compañía para normar en la adopción por primera vez de las niif's para las pymes, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. Utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago impuesto predial.

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados; NIIF 11 Negocios Conjuntos, NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades; NIIF 13 Medición al valor razonable hacer aplicadas en el 2013

El cronograma de presentación de la documentación de respaldo referente al pago de la decimotercera remuneración. Dicho cronograma toma en consideración el Noveno dígito del RUC o cédula de ciudadanía y en base a dicho dígito se han establecido las siguientes fechas de legalización del informe empresarial:

Noveno dígito del RUC o Cédula de Ciudadanía	Fecha de Pago al Trabajador	Fecha de Legalización
0	Hasta el 24 de Diciembre	26, 27, 28 de Febrero y 1 de Marzo del 2013
1	Hasta el 24 de Diciembre	7, 8, 9 y 10 de Enero del 2013
2	Hasta el 24 de Diciembre	11, 14, 15 y 16 de Enero del 2013
3	Hasta el 24 de Diciembre	17, 18, 21, y 22 de Enero del 2013
4	Hasta el 24 de Diciembre	23, 24, 25, y 28 de Enero del 2013
5	Hasta el 24 de Diciembre	29, 30, 31, de Enero del 2013 y 1 de Febrero
6	Hasta el 24 de Diciembre	4, 5, 6 y 7 de Febrero del 2013
7	Hasta el 24 de Diciembre	8, 11, 12 y 13 de Febrero del 2013
8	Hasta el 24 de Diciembre	20, 21, 22 y 25 de Febrero del 2013
9	Hasta el 24 de Diciembre	26, 27, 28 de Febrero y 1 de Marzo del 2013

El Servicio de Rentas Internas definió las nuevas tablas para realizar la proyección de los gastos personales durante el año 2013:

Tipo	2013	2012	2011
Vivienda	\$3.308,00	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Educación	\$3.308,00	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Alimentación	\$3.308,00	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Vestimenta	\$3.308,00	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Salud	\$3.308,00	\$ 12.636,00	\$ 11.973,00

Según Registro Oficial No. 599 de fecha 19 de diciembre del 2011 Resolución No. C.D.390 del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se expide el Reglamento del Seguro General de Riesgos del Trabajo (SART).

Dividendos y utilidades distribuidos en el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del 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 de impuesto a la renta.

Los dividendos o utilidades distribuidos 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.

Los porcentajes de retención se aplicarán progresivamente de acuerdo a los siguientes porcentajes, en cada rango, de la siguiente manera:

Fracción básica	Exceso hasta	Retención fracción básica	Porcentaje de Retención sobre la fracción excedente
	100,000	0	1%
100,000	200,000	1,000	5%
200,000	En adelante	6,000	10%

Cuando los dividendos o utilidades sean distribuidos a favor de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, deberá efectuarse la correspondiente retención en la fuente de impuesto a la renta. El porcentaje de esta retención será del 10%.

A partir de febrero 2012 se debe pagar la patente al municipio para los profesionales que no están obligados a llevar contabilidad sustituido por el Art. 1 de la ordenanza municipal 0135 del RO No. 524 de fecha 15 de noviembre del 2005

En el R.O. No. 837 del 23 de noviembre del 2012 con Resolución No. NAC-DGERCGC12-00739 del Servicio de Rentas Internas. Se expiden las normas para la emisión de comprobantes de venta en la adquisición de bienes muebles usados y normas para el sustento documental en la devolución de mercancía incautada por el SRI.

A partir de marzo 2013 son las fechas de vencimiento para la Declaración y Pago del Impuesto a la Renta para Personas Naturales durante el año 2012 tuvieron ingresos por más de \$9,720 de acuerdo al noveno dígito de RUC.

De acuerdo a lo dispuesto en los artículos 1 y 2 de la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00001, publicada en el Registro Oficial No. 618 del 13 de enero del 2012, los contribuyentes obligados a presentar el Anexo Transaccional Simplificado (ATS) tendrán los siguientes plazos para la entrega de la información del ejercicio fiscal 2013:

PERÍODOS	MES A PRESENTAR
ENERO, FEBRERO 2013	MAYO 2013
MARZO Y ABRIL 2013	JUNIO 2013
MAYO 2013	JULIO 2013
JUNIO 2013	AGOSTO 2013
JULIO 2013	SEPTIEMBRE 2013
AGOSTO 2013	OCTUBRE 2013
SEPTIEMBRE 2013	NOVIEMBRE 2013
OCTUBRE 2013	DICIEMBRE 2013
NOVIEMBRE 2013	ENERO 2014
DICIEMBRE 2013	FEBRERO 2014

31. .- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del informe de auditoría (mayo del 2012), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros

===
FIN
===