

**ASVEGETAL S. A.**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**AUDITOR EXTERNO**

**RAMIRO ALMEIDA M**

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**  
**(Expresado en dólares)**

A los señores accionistas de:  
**ASVEGETAL S.A.,**

He auditado los estados financieros adjuntos de ASVEGETAL S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor**

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

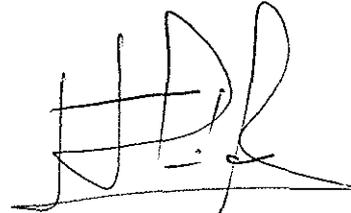
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

## Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ASVEGETAL S.A., al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Quito, 8 de abril del 2014

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC – RNAE 057



Ramiro Almeida M.  
Licencia No. 20327

**ASVEGETAL S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en dólares)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Notas</b>	<b>Prelimin 2013</b>	<b>NIF 2012</b>
<b>Activo corriente:</b>						
Caja y bancos		59.395	15.325	7	111.861	186.644
Documentos y cuentas por cobrar:						
Cientes		30.998	98.578		353.769	164.799
Compañías relacionadas	3	38.026	14.938		40.900	10.987
Deudores varios		18.435	5.158		567.528	370.000
Prov. cuentas dudoso cobro	4	-8.472	-8.472		32.627	273.910
		<u>78.987</u>	<u>110.202</u>		<u>994.824</u>	<u>819.696</u>
Inventarios:				8	55.869	66.567
Productos en proceso		242.549	168.673			
Materia prima		6.767	7.515		1.162.554	1.072.907
Suministros y materiales		149.142	262.197			
Prov. inventario lento movimiento	4	-16.802	-16.802			
		<u>381.656</u>	<u>421.585</u>			
Pagos anticipados		<u>51.150</u>	<u>60.673</u>			
<b>Total activo corriente</b>		<b>571.188</b>	<b>607.783</b>		<b>362.192</b>	<b>476.088</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>5</b>	<b>2.412.406</b>	<b>2.496.463</b>			
<b>OTROS ACIVOS</b>	<b>6</b>	<b>6.347</b>	<b>6.390</b>	11 y 12	<b>1.465.195</b>	<b>1.561.641</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>2.989.941</u></u>	<u><u>3.110.636</u></u>		<u><u>2.989.941</u></u>	<u><u>3.110.636</u></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
<b>Pasivo corriente:</b>						
Porción corriente del pasivo a largo plazo				7		186.644
Documentos y cuentas por pagar:						
Proveedores					353.769	164.799
Obligaciones laborales y fiscales					40.900	10.987
Compañías relacionadas					567.528	370.000
Varios acreedores					32.627	273.910
					<u>994.824</u>	<u>819.696</u>
Gastos acumulados				8	55.869	66.567
<b>Total pasivo corriente</b>					<b>1.162.554</b>	<b>1.072.907</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO:</b>						
Préstamos bancarios				7	329.259	441.121
Jubilación patronal y desahucio				10	32.933	34.967
<b>Total pasivo a largo plazo</b>					<b>362.192</b>	<b>476.088</b>
<b>PATRIMONIO</b>				11 y 12	<b>1.465.195</b>	<b>1.561.641</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>					<u><u>2.989.941</u></u>	<u><u>3.110.636</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

**ASVEGETAL S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresados en dólares)**

<b>INGRESOS:</b>	<b>Notas</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ventas de brócoli		2.292.112	2.493.158
Ventas de plantas y fertilizantes		0	539.297
<b>Total</b>		<b>2.292.112</b>	<b>3.032.455</b>
<b>COSTOS:</b>			
Materia prima e insumos		1.170.476	1.333.945
Mano de obra		588.381	638.689
Gastos de fabricación		318.099	593.678
<b>Total</b>		<b>2.076.956</b>	<b>2.566.312</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>215.156</b>	<b>466.143</b>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de ventas		0	47.965
Gastos de administración		228.832	278.819
Gastos financieros		53.982	81.154
<b>Total</b>		<b>282.814</b>	<b>407.938</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS:</b>			
Otros ingresos		8.969	2.700
Otros egresos		242	1.502
<b>Total</b>		<b>8.727</b>	<b>1.198</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>-58.931</b>	<b>59.403</b>
Participación de trabajadores	<b>9</b>	0	-8.910
Impuesto a la renta	<b>9</b>	-32.198	-30.216
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>-91.129</b>	<b>20.277</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

ASVEGETAL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	RESULTADOS ACUMULADOS NIF	DEFICIT UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
<b>PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	186.100	19.098	1.100.184	174.148	28.354	54.300	1.562.184
Transferencia utilidad ejercicio anterior		5.430			48.870	-54.300	0
Ajustes de ejercicios anteriores					-20.820		-20.820
Utilidad neta del ejercicio						20.277	20.277
<b>PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>186.100</b>	<b>24.528</b>	<b>1.100.184</b>	<b>174.148</b>	<b>56.404</b>	<b>20.277</b>	<b>1.561.641</b>
Transferencia utilidad ejercicio anterior		2.028			18.249	-20.277	0
Ajuste y reclasificaciones					-5.317		-5.317
Utilidad neta del ejercicio						-91.129	-91.129
<b>PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	<b>186.100</b>	<b>26.556</b>	<b>1.100.184</b>	<b>174.148</b>	<b>69.336</b>	<b>-91.129</b>	<b>1.465.195</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

**ASVEGETAL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresado en dólares)**

<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>Notas</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Déficit y Utilidad neta del ejercicio		-91.129	20.277
Depreciación de la propiedad, planta y equipo	5	84.057	80.824
		<u>-7.072</u>	<u>101.101</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
<b>ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>			
Documentos y cuentas por cobrar		31.215	144.727
Inventarios		39.926	42.516
Pagos anticipados		9.523	-9.657
Documentos y cuentas por pagar		175.128	137.455
Gastos acumulados		-10.698	2.118
Ajustes menores		<u>-5.273</u>	<u>-20.820</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>239.821</b>	<b>296.339</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisiciones y retiros en la propiedad, planta y equipo	5	<u>0</u>	<u>-89.167</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>0</b>	<b>-89.167</b>
<b>FLUJO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Provisión jubilación patronal y desahucio - neto		-2.034	0
Préstamos bancarios cancelados	7	<u>-186.645</u>	<u>-301.798</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>-188.679</b>	<b>-301.798</b>
<b>VALOR NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		<b>44.070</b>	<b>6.475</b>
<b>EFFECTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO</b>		<b>15.325</b>	<b>8.850</b>
<b>EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		<u><b>59.395</b></u>	<u><b>15.325</b></u>

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.**

**ASVEGETAL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**1. CONSTITUCION Y OBJETO**

ASVEGETAL S.A., es una compañía constituida en el cantón Mejía, provincia de Pichincha de la República del Ecuador el 3 de agosto de 1999, su objeto principal consiste en la siembra, cultivo y comercialización de productos agrícolas y en especial plantas de brócoli para el comercio exterior.

**2. Principales principios y prácticas contables**

A continuación se resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía:

**Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico, excepto por la revalorización de terrenos y edificios

**Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior**

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: (i) Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) Préstamos y cuentas por cobrar, (iii) Activos financieros disponibles para la venta y (iv) otros pasivos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

**Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados:**

La compañía mantiene inversiones las cuales son ajustadas a valor razonable con efecto en resultados.

**Cuentas por cobrar:**

Las cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables, clasificados como activos financieros no derivados distintos a los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo y de los que se designen como disponibles para la venta.

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar con posterioridad llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

**Activos disponibles para la venta:**

Son aquellas designadas para mantenerlas por un tiempo indefinido, las cuales pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en: la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como a valor razonable con efectos en resultados, mantenidas hasta su vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar. La compañía tiene inversiones en compañías, clasificadas como disponibles para la venta según se menciona en Nota 11. Según lo determinado por la NIC 39 de reconocimiento y medición, este tipo de inversiones se registran al costo de compra.

**Pasivos financieros:**

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés

efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés. Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Se considera que un activo financiero o grupo de activos financieros se han deteriorado si, y solo si, existe evidencia de deterioro como resultado de uno o más eventos que haya ocurrido después del reconocimiento inicial de los activos y en el caso de que la pérdida tenga un impacto sobre la estimación de los flujos futuros de efectivo de los activos financieros correspondientes. La evidencia de deterioro puede incluir indicadores que los deudores están experimentando una significativa dificultad financiera, probabilidad de entrar en quiebra u otro aspecto financiero que evidencie la dificultad o disminución de generación de flujos futuros de efectivo

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

### **Inventarios-**

Los inventarios de productos terminados están valorados al **costo de producción** en el cual se incluyen los costos de materia prima, y los costos de transformación directos e indirectos. El costo al que están valuados los inventarios de productos terminados no exceden a su valor neto de realización.

La obsolescencia y lento movimiento, aplica únicamente para los inventarios de suministros, materiales, repuestos y otros, y se determina en base a la rotación de inventarios. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza una vez al año luego de una evaluación individual de cada caso. La provisión para

obsolescencia y lento movimiento de inventarios de repuestos se carga a los resultados del año.

Los inventarios de suministros, materiales, repuestos y otros son registrados al costo de compra y valuados en base al método promedio de control y valuación de inventarios. Adicionalmente, al cierre del período se ajustan los costos de estos inventarios al costo promedio o el último costo de compra el menor.

Las importaciones en tránsito están valoradas a costos históricos y representan el costo incurrido hasta la fecha.

#### **Gastos pagados por anticipado-**

Los gastos pagados por anticipados (seguros) se registran por el valor de la prima y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.

#### **Propiedad Planta y equipos.**

Los activos fijos excepto terrenos y edificios se presentan al costo menos la depreciación acumulada. Los terrenos y los edificios se encuentran valuados al costo revaluado efectuado por un perito y su depreciación se ha efectuado prospectivamente desde su revaluación. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

Una transferencia anual del Superávit de Revaluación de los Activos Fijos a utilidades acumuladas se realiza en correspondencia a la depreciación del monto revaluado. Además, la depreciación acumulada a la fecha de revaluación es eliminada contra el valor bruto en libro del activo y el monto neto es corregido al monto revaluado del activo. En el momento de disposición, cualquier reserva de revaluación relacionada con el activo particular que está siendo vendido es transferida a utilidades acumuladas.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo. Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren. La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 500.

La Compañía deprecia los activos de propiedad y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el

período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad y equipos.

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los activos fijos. Frente a la existencia de activos fijos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

### **Inversiones**

Las inversiones en sociedades se encuentran valuadas de acuerdo a la NIC 28 “Contabilización de inversiones en entidades asociadas”

### **Deterioro del valor de activos no corrientes**

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

### **Provisión por jubilación patronal**

La legislación laboral vigente determina que la Compañía está obligada a pagar la jubilación patronal en base a lo establecido en el Código de Trabajo. En base a esto, la Compañía registra una provisión en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia y registrados en la Superintendencia de Compañías.

### **Provisión por desahucio**

Según la legislación laboral vigente, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, el empleador bonificará al empleado con el veinte y cinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. En base a esto, la Compañía registra una provisión para cubrir esta obligación en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia registrados en la Superintendencia de Compañías.

### **Uso de estimaciones-**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

### **Propiedad planta y equipos**

El tratamiento contable para la propiedad planta y equipos considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al uso de los activos y la evolución tecnológica esperada.

### **Impuesto diferido**

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros en los que serán deducibles los activos por impuestos diferidos y/o reversados los pasivos por impuestos diferidos. Asimismo, las estimaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen consideraciones sobre la tasa de impuesto estimada a la que se recuperarán los impuestos diferidos.

### **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores en caso de ser necesario.

### **Beneficios al personal**

Tal como ya se mencionó anteriormente, el valor actual de las obligaciones por indemnizaciones de jubilación patronal, se determinan mediante evaluaciones actuariales las cuales a su vez incluyen estimaciones en: las tasas de descuento, futuros aumentos salariales, tasa de mortalidad y futuros aumentos de pensiones.

### **Reconocimiento de ingresos.**

Los ingresos se reconocen cuando el bien o el servicio han sido entregado independientemente de que haya sido cancelado o no.

### **Costo de Ventas**

El **costo de ventas** se registra por el método de control periódico de inventarios el cual no fue necesario reliquidar en consideración de que el inventario de productos terminados al final del año fiscal es poco significativo sin efecto material en su valuación.

### **Participación a trabajadores-**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

### **Impuesto a la renta-**

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos amortizados cada año.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. De acuerdo con esto, la tasa de impuesto a la renta empleada para el cálculo del impuesto diferido es del 22% que es la tasa a la que podría recuperar ese impuesto en ejercicios posteriores.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen por el reconocimiento de normas diferentes para registrar gastos o pérdidas entre las normas tributarias y las normas contables (NIIF) utilizadas en la preparación de los estados Financieros.

Las diferencias más importantes corresponden principalmente a las provisiones de inventarios obsoletos y de lento movimiento y a la provisión por jubilación patronal de los empleados con menos de 10 años de trabajo en la compañía. Las estimaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen consideraciones sobre la tasa de impuesto estimada a la que se recuperarán los impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se presentan a su valor actual y se presenta como no corrientes.

### **3. - COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

En el año 2013 en este rubro se presenta un saldo acreedor por \$ 567.528 con la compañía relacionada ECOFROZ S.A. En el año 2012 se presenta \$ 370.000.

### **4. – PROVISIONES**

#### **CUENTAS DE DUDOSO COBRO**

En los ejercicios 2013 y 2012 no se efectuó la provisión para las cuentas de dudoso cobro y su valor se mantiene en \$ 8.472.

#### **OBSOLECENCIA DE INVENTARIOS**

En los ejercicios 2013 y 2012 este rubro no tuvo movimiento y su saldo se mantiene en \$ 16.802.

## 5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2013 y los saldos del año 2012 se resume como sigue:

ACTIVOS:	TOTAL AL	COMPRAS	RETIROS	DEPRECIAC.	TOTAL AL
	31-12-2012				31-12-2012
Terrenos	1.585.600				1.585.600
Edificios e instalaciones	521.771				521.771
Maquinaria y equipo de riego	461.693				461.693
Muebles, enseres y eq.oficina	3.713				3.713
Vehículos	214.115				214.115
Otros activos	5.788				5.788
<b>Suman</b>	<b>2.792.680</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.792.680</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>					
Edificios e instalaciones	18.965			10.252	29.217
Maquinaria y equipo	169.626			41.009	210.635
Muebles, enseres y eq.oficina	3.034			82	3.116
Vehículos	101.358			32.509	133.867
Otros activos	3.234			205	3.439
<b>Suman</b>	<b>296.217</b>		<b>0</b>	<b>84.057</b>	<b>380.274</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.496.463</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-84.057</b>	<b>2.412.406</b>

En el ejercicio 2013, no se efectuaron adquisiciones en este rubro

La depreciación que se cargo a los resultados del ejercicio fueron por \$ 78.931.

En el ejercicio 2012, se efectuaron adquisiciones por \$ 89.166.

La depreciación que se cargo a los resultados del ejercicio fueron por \$ 80.824.

## 6.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos presentados en otros activos por impuestos diferidos se presentan como sigue

OTROS ACTIVOS - Impuestos diferidos	TOTAL	MOVIMIENTO	TOTAL
	31-12-2013	NETO	31-12-2012
	<b>6.347</b>	-43	6.390

## 7.- PRESTAMOS BANCARIOS

En el ejercicio 2013, los préstamos a largo plazo y la porción corriente se detallan a continuación:

BANCO	VCMTO	PRESTAMOS	PAGOS	TOTAL	PASIVO	PASIVO
		31-12-2012	EJERC. 2013	PASIVOS	LARGO PLAZO	PORC.CRTE.
PACIFICO	2.014	141.942	-112.171	29.771	0	29.771
PACIFICO	2.018	485.823	-74.474	411.349	329.259	82.090
		<b>627.765</b>	<b>-186.645</b>	<b>441.120</b>	<b>329.259</b>	<b>111.861</b>

Se mantienen un préstamo recibido por \$ 600.000, a siete años plazo, pagaderas en 28 cuotas trimestrales fijas de \$ 35.000, incluido interés, con una tasa de interés del 9,84%.

Igualmente se mantiene un préstamo en su inicio por \$ 400.000, a cuatro años plazo, a pagar en 16 cuotas trimestrales fijas de \$ 30.497 incluido interés, con una tasa de interés del 9,76%.

## 8.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las provisiones efectuadas se resume como sigue:

	2013	2012
Beneficios sociales	17.732	18.642
Intereses	5.939	8.799
Participación de trabajadores	0	8.910
Impuesto a la renta	32.198	30.216
<b>TOTAL</b>	<b><u>55.869</u></b>	<b><u>66.567</u></b>

## 9.- IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta para los ejercicios 2013 y 2012 se determina como sigue

	2013	2012
Resultado del ejercicio antes de impuestos:	-58.931	59.403
Participación de trabajadores 15%	<u>0</u>	<u>-8.910</u>
Utilidad antes de Impuesto renta	-58.931	50.493
Gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>1.502</u>
Suman	-58.931	51.995
Impuesto a la renta 22% y 23%	0	-11.959
Diferencia anticipo mínimo	<u>-32.198</u>	<u>-18.257</u>
<b>Total impuesto renta 22% y 23%</b>	<b><u>-32.198</u></b>	<b><u>-30.216</u></b>
Déficit y Utilidad neta del ejercicio	<b><u>-91.129</u></b>	<b><u>20.277</u></b>

## 10.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

En el ejercicio 2013 se efectuaron movimientos en este rubro y según estudio actuarial efectuado se determina la provisión para la jubilación patronal y desahucio \$ 32.933. En el año 2012 se presenta este rubro por \$ 34.967.

## 11.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de \$ 186.100 dividido en 186.100 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (\$ 1,00) cada una. Su saldo se arrastra de años anteriores.

## 12.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

En los ejercicios 2013 y 2012 los aportes a futuras capitalizaciones se mantienen por un valor de \$ 1.100.184.

## 13.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las normas internacionales de información financiera se crea en el rubro de patrimonio la cuenta de Resultados acumulados que es la cuenta en la que se registro todos los ajustes realizados en el activo y pasivo en la aplicación de las NIIF por primera vez. por \$ 174.148.

## 14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de elaboración del presente informe, (abril 8 del 2014), no se han producido eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.