

## INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE GARDAEXPORT S.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de GARDAEXPORT S.A. al 31 de diciembre de 2013: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. El Directorio de la entidad es responsable por: el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la relación de estimaciones financieras que sean razonables con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).
3. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), he implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, así como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas. Los procedimientos seleccionados y aplicados, que dependen del juicio del auditor, son destinados a obtener evidencia de auditoría sobre saldos e información revelada en los estados financieros, así mismo los procedimientos seleccionados incluyen la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar estas valoraciones del riesgo, he tomado en cuenta el control interno relevante para la preparación, por la entidad, de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión sobre los estados financieros auditados.
4. En mi opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de GARDAEXPORT S.A. al 31 de diciembre de 2013, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de su efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Como se menciona en la nota aclaratoria de cumplimiento de las NIIF GARDAEXPORT S.A. prepara sus estados financieros de acuerdo con las NIIF completas y este es el tercer año en que esta normativa rige sus estados financieros.
6. A la fecha de emisión de este informe se encuentra realizada la declaración de impuesto a la renta al Servicio de Rentas Internas y la declaración a la Superintendencia de Compañías de estados financieros y reportes complementarios

aún está pendiente porque el plazo aún está vigente y es un requisito del sistema informático de recepción de información presentarlo en conjunto con este informe.

6. Al inicio del año 2013 se registraron ajustes por corrección de los saldos iniciales y en apego a la NIC 8 se reexpresaron los estados financieros de periodos anteriores desde los saldos iniciales del ejercicio económico 2012 (estados financieros adjuntos), los efectos están revelados en las notas a los estados financieros adjuntos y para conciliar los saldos iniciales de las cuentas patrimoniales serán declarados a la Superintendencia de Compañías en el casillero de correcciones de errores a años anteriores, a continuación se detallan los cambios más relevantes:
  - a. Se mejoraron los criterios para la valoración razonable del activo Biológico aplicando los cambios de incremento retroactivamente a los saldos iniciales y finales del ejercicio económico 2012 por US \$ 234.368 contra resultados acumulados por adopción de las NIIF por primera vez y US \$ 22.487 contra el resultado del ejercicio económico 2012 (resultados acumulados) a fin de corregir los saldos iniciales de 2013.
  - b. Se reconoció el gasto de impuesto a la renta del ejercicio económico 2012 con base en el anticipo de impuesto a la renta (impuesto mínimo) por 98.337.
  - c. Por las pérdidas tributarias del ejercicio económico 2012 y 2013 a compensarse con utilidades de los 5 años futuros a partir de su origen se calcularon y registraron los impuestos diferidos activos por US \$ 106.355 Y US \$ 347.635 respectivamente.
7. Debido a que aproximadamente el 80% de las exportaciones de la compañía se realizan a la "Federación Rusa" la compañía está muy a la expectativa del desarrollo de los escenarios de los mercados mundiales manteniendo una posición conservadora en sus proyecciones.
8. La compañía se ha visto en la obligación de asumir un descuento a los clientes por la eliminación del ATPDA (preferencias arancelarias con las que el Ecuador dejó de contar en el ejercicio económico 2013, frente a la renuncia voluntaria del presidente de la República a este beneficio por razones políticas). Las ventas a Estados Unidos de Norteamérica equivalen al 7% de las ventas totales.
9. Durante el periodo se capitalizaron US \$ 880.000 con aportes a futuras capitalizaciones y durante el ejercicio económico 2013 con transferencia desde el pasivo US \$ 5.347.803 con aportes a futuras capitalizaciones de accionistas.
10. Las cifras presentadas al 1 de enero y 31 de diciembre de 2012 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
11. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple oportunamente con estas obligaciones.
12. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 26 de marzo de 2013

Atentamente,



Lic. Luis Santander  
R.N.AE. 0235

**GARDAEXPORT S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2012 vs Año de transición 2011 inicial y final**

	<u>NOTAS</u>	<u>Final 2013</u>	<u>Final 2012</u>	<u>Inicial 2011</u>
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	399,927	776,914	346,924
Documentos por cobrar clientes no relacionados	4	1,228,795	909,185	912,056
Otras cuentas por cobrar	5	125,604	100,829	88,853
Inventario	6	462,681	971,577	977,152
Crédito Tributario	7	552,906	455,695	459,886
<b>Total Activo Corriente</b>		<b><u>2,769,912</u></b>	<b><u>3,214,200</u></b>	<b><u>2,784,872</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Activo operativos en curso	8	69,109	224,790	249,622
Propiedades, planta y equipo	9	8,021,413	7,199,822	5,431,893
Activo Biológico	10	4,090,350	3,832,177	4,045,731
Activo Intangible	11	1,172,039	1,386,271	668,533
Activo por impuesto diferido	12	666,985	325,223	93,631
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b><u>14,019,896</u></b>	<b><u>12,968,283</u></b>	<b><u>10,489,409</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>16,789,808</u></b>	<b><u>16,182,483</u></b>	<b><u>13,274,281</u></b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Obligaciones Financieras Cp Relacionadas	13	3,319,266	413,397	4,453,541
Obligaciones Financieras Cp No Relacionadas	14	1,286,891	3,847,494	4,734,736
Cuentas Por Pagar Proveedores	15	1,222,753	957,683	130,667
Obligaciones Laborales	16	309,526	216,020	559,179
Obligaciones Fiscales	17	169,299	150,194	177,757
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>6,307,735</u></b>	<b><u>5,584,787</u></b>	<b><u>10,055,880</u></b>
<b>Pasivo No Corriente</b>				
Obligaciones Financieras Lp Relacionadas	18	-	3,040,023	-
Obligaciones Financieras Lp No Relacionadas	19	3,570,084	4,778,099	-
Provisión Beneficios Laborales Lp	20	895,183	813,348	769,719
Pasivos por impuestos diferidos	21	77,231	81,884	93,720
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b><u>4,542,497</u></b>	<b><u>8,713,354</u></b>	<b><u>863,439</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>10,850,232</u></b>	<b><u>14,298,141</u></b>	<b><u>10,919,319</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Accionista Isabel Witt		333,304	40,000	40,000
Accionista Manuel Fontana		666,696	80,000	80,000
Reservas Legales		95,897	95,897	95,897
Reservas Facultativas		47,949	47,949	47,949
Aportes Futuras Capitalizaciones		5,347,803	880,000	-
Resultados Acumulados Niff Adopcion Por		568,824	568,824	698,713
Utilidades No Distribuidas		1,397,495	1,397,495	1,392,403
Pérdida del Ejercicio 2012		(1,270,928)	(1,225,823)	-
Pérdida del Ejercicio 2013		(1,247,463)	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>5,939,577</u></b>	<b><u>1,884,342</u></b>	<b><u>2,354,961</u></b>
<b>TOTAL PATRIMONIO + PASIVO</b>		<b><u>16,789,808</u></b>	<b><u>16,182,483</u></b>	<b><u>13,274,281</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**GARDAEXPORT S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**Del 1 al 31 de diciembre de 2013**

---

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos	22	15,572,892	12,959,286
(-) Costo De Explotación Agrícola	23	14,316,144	11,603,756
<b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>		<b><u>1,256,748</u></b>	<b><u>1,355,530</u></b>
(-) Gastos Administrativos	24	1,600,342	1,565,126
(-) Gastos de Ventas	25	324,263	392,828
<b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b><u>-667,857</u></b>	<b><u>-602,424</u></b>
Gastos Financieros	26	545,293	596,125
Otros Egresos	27	44,896	60,885
Otros Ingresos	28	10,584	33,611
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u>-633,544</u></b>	<b><u>-575,150</u></b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
(-) Reservas			
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>		<b><u>-1,247,463</u></b>	<b><u>-1,225,823</u></b>

---

**Ver Notas a los Estados Financieros**

GARDAEXPORT S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Al 31 de diciembre 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital	Aporte futuras capitaizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados Acumulados	Resultados acumulados NIIF adopción primera vez	Resultado Ejercicio 2012	Resultado 2013	TOTAL
Saldo final al 31 de diciembre 2012	120,000	-	95,897	47,949	1,392,403	698,714			2,354,962
Corrección saldos iniciales	-		-	-	5,092	(129,890)			(124,798)
Transferencia desde el pasivo(Cxp accionistas)		880,000							880,000
Resultado del ejercicio							(1,225,823)		(1,225,823)
<b>Saldos iniciales corregidos 2013</b>	<b>120,000</b>	<b>-</b>	<b>95,897</b>	<b>47,949</b>	<b>1,397,495</b>	<b>568,824</b>	<b>(1,225,823)</b>	<b>-</b>	<b>1,884,342</b>
Resultados 2013	-	-	-	-	-	-	-	(1,247,463)	(1,247,463)
Capitalización	880,000	(880,000)	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia desde el pasivo(Cxp accionistas)	-	5,347,803	-	-	-	-	-	-	5,347,803
Regulación Impuestos Diferidos							(45,105)	-	(45,105)
<b>Saldos Finales NIIF 2013</b>	<b>1,000,000</b>	<b>4,467,803</b>	<b>95,897</b>	<b>47,949</b>	<b>1,397,495</b>	<b>568,824</b>	<b>(1,270,928)</b>	<b>(1,247,463)</b>	<b>5,939,577</b>



**GARDAEXPORT S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**MÉTODO DIRECTO**

Del 1 al 31 de diciembre de 2013

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	776,914	346,924
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>		
Efectivo neto recibido de clientes	13,700,250	12,193,105
<b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>	<u><b>13,700,250</b></u>	<u><b>12,193,105</b></u>
<b>Efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>		
Proveedores	(7,577,172)	(7,631,545)
Empleados	(5,669,596)	(5,319,489)
<b>Total efectivo de proveedores y empleados</b>	<u><b>(13,246,768)</b></u>	<u><b>(12,951,034)</b></u>
<b>Otros pagos Actividades de Operación</b>		
Primas de Seguro	(22,622)	(12,389)
Actividades de operación	(287,493)	(412,421)
Impuesto a la renta pagado	(143,486)	(98,337)
<b>Total Efectivo de otras actividades de operación</b>	<u><b>(453,601)</b></u>	<u><b>(523,147)</b></u>
<b>Total Flujo neto de actividades de Operación</b>	<u><u><b>(119)</b></u></u>	<u><u><b>(1,281,075)</b></u></u>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Intereses recibidos	-	95
Ingresos no operacionales	2,592	2,601
(-)Adiciones de Propiedades planta y equipo	(1,266,314)	(1,120,043)
Venta de Propiedades planta y equipo	3,500	-
<b>Total Efectivo neto de actividades de inversión</b>	<u><u><b>(1,260,222)</b></u></u>	<u><u><b>(1,117,346)</b></u></u>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
(-) Intereses Pagados	(516,781)	(507,934)
(-)Gastos no operacionales	(44,896)	(21,332)
Obligaciones financieras	8,253,673	3,357,677
Pago Obligaciones Financieras	(6,808,641)	-
<b>Total efectivo neto en actividades de financiamiento</b>	<u><u><b>883,354</b></u></u>	<u><u><b>2,828,411</b></u></u>
Ajuste por diferencial Cambiario	-	-
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<u><u><b>399,927</b></u></u>	<u><u><b>776,914</b></u></u>

**GARDAEXPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Saldos al 31 de diciembre de 2013**

**NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

## **Establecimiento y Últimas reformas importantes a su estatuto social**

La compañía se constituyó como Gardaexport S.A. el 7 de diciembre de 1999 en la ciudad de Quito, está dedicada principalmente a la siembra y cultivo de flores y rosas para exportarlas al exterior. La compañía posee un capital social de US \$ 120.000.

Las siguientes son políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera

## **Domicilio Principal**

Su domicilio a partir del 9 de marzo del 2004 es la ciudad de Cayambe provincia de Pichincha.

Al inicio del año 2013 se registraron ajustes por corrección de los saldos iniciales y en apego a la NIC 8 se reexpresaron los estados financieros de periodos anteriores desde los saldos iniciales del ejercicio económico 2012 (estados financieros adjuntos), los efectos están revelados en las notas a los estados financieros adjuntos y para conciliar los saldos iniciales de las cuentas patrimoniales serán declarados a la Superintendencia de Compañías en el casillero de correcciones de errores a años anteriores a continuación se revelan los errores y ajustes

Las siguientes son las políticas de contabilidad más significativas aplicadas en 2013:

## **NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

### **1. Declaración de cumplimiento con las NIIF.-**

A partir del 1 de enero del 2011, los estados Financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados Financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Siguiendo los lineamientos establecidos de la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", se procedió a remitir los siguientes estados Financieros:

- a. Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013.
- b. El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013.

### **2. Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados Financieros. Tal como lo requiere la “NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF”, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **3. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **4. Efectivo y equivalentes**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### **5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es menor a 30 días que se pueden extender hasta 60 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión 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 por cobrar que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **6. Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el valor neto de realización, El valor neto de realización se lo establece en base al precio estimado de venta menos los desembolsos necesarios para su comercialización.

A partir del 1 de enero de 2010 los componentes de la cuenta de inventario son:

- Inventario de insumos y materiales

## **7. Activos no corrientes disponibles para la venta**

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

## **8. Propiedades planta y equipo**

### **Medición inicial**

Las partidas de Propiedades planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los bienes de Propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

### **Medición posterior al reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo fue determinado con referencia a la revaluación de los PCGA anteriores.

### **Depreciación**

El costo de los bienes de Propiedades Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

### **Vida Útil:**

Se utilizaron las tasas máximas autorizadas por la autoridad fiscal para que su efecto en gastos sea considerable como deducible de impuesto a la renta, consideradas adecuadas y directamente relacionadas con la vida útil de los bienes en función del giro del negocio, depreciando el valor de los activos durante su vida útil estimada.

La vida útil de los bienes ha sido estimada de la siguiente manera:

<b>Clase de Activo</b>	<b>Vida Útil en años</b>
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	10
Muebles y Enseres	10
Equipos Electrónicos	3
Equipos de Computación	3

## **Disposición de activos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

### **9. Activo Biológico**

La compañía valúa el activo Biológico, compuesto por las plantas generadoras del producto agrícola de venta, a valor de costo a la fecha de reconocimiento inicial y a valor razonable al final del periodo sobre el que se informa, los incrementos y disminuciones por cambios en el estado del activo biológico son reconocidos en los resultados del periodo.

### **10. Activo Intangible**

Un activo intangible debe ser separable, es decir, ser susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la compañía tenga la intención de llevar a cabo la separación;

#### **Reconocimiento**

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- (a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la compañía; y
- (b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

#### **Medición Posterior al Reconocimiento**

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

### **11. Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al

importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

## **12. Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos.**

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial:

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

## **13. Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

### **Beneficios a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio como un gasto, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

### **Beneficios pos-empleo**

Son beneficios pos-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios pos-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por

beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

#### **Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

#### **14. Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

#### **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

#### **Retenciones en la fuente**

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

#### **Anticipo mínimo del impuesto a la renta**

A partir de 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

#### **Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

#### **Cálculo del impuesto a la renta causado**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2011 y 2010, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 24% y 25%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de la base imponible.

#### **Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

#### **Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la

devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2011 y 2010, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa fue establecido con base en el valor determinado como anticipo debido a que el impuesto a la renta causado de esos años fue menor.

#### **15. Impuestos Diferidos**

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal.

#### **Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes**

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

#### **Activo Por Impuesto Diferido**

#### **Pasivo por Impuesto Deferido**

#### **16. Registro de los impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

#### **17. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

##### **Ingresos por venta de bienes**

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la propiedad de dichos bienes
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.
- c) Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos
- d) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- e) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

#### **18. Costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y la factura.

Como norma general en los estados Financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **19. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **20. Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

**Resultados acumulados a libre disposición**

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del año 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

**Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez**

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados Financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

**Resultados acumulados procedentes de la cuenta reserva de capital**

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**21. Activos financieros**

Los activos financieros identificados en los estados Financieros son:

1. Efectivo y equivalentes,
2. Inversiones a corto plazo,
3. Deudores comerciales,
4. Otras cuentas por cobrar y,
5. Cuentas por cobrar a largo plazo.

**Reconocimiento inicial y des-reconocimiento**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

### **Clasificación de activos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados Financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente inversiones mantenidas hasta el vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar.

### **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento identificados en la Compañía son las inversiones a corto plazo. Estas inversiones son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

### **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Excepto por las inversiones a corto plazo, el resto de los activos financieros son préstamos y cuentas por cobrar y corresponden a activos no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

### **Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

### **Baja en cuentas de un activo financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

## **22. Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados Financieros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar
4. Obligaciones financieras a largo plazo
5. Otros pasivos a largo plazo, e
6. Instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

### **Reconocimiento inicial**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posterior al reconocimiento los pasivos financieros a largo plazo son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **Medición posterior**

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

### **Baja en cuentas de un pasivo financiero**

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

**Instrumentos de patrimonio**

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**23. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía en los próximos años**

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas por la Compañía en la emisión de sus estados Financieros:

---

<b>Norma</b>	<b>Aplicación obligatoria a partir de:</b>
NIC-19 Enmienda. Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	1 de enero de 2013
NIC-27 Enmienda. Preparación de estados financieros separados	1 de enero de 2013
NIC-28 Enmienda. Inversiones en asociadas y negocios en conjunto	1 de enero de 2013
NIIF-9 Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero de 2015

---

<b><u>Norma</u></b>	<b><u>Tipo de cambio</u></b>	<b><u>Aplicación obligatoria a partir de:</u></b>
NIIF-10	Mejora. Principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades	1 de enero del 2013
NIIF-11	Enmienda. Principios para la presentación de información cuando una entidad tenga participación en acuerdos que son controlados conjuntamente	1 de enero del 2013
NIIF-12	Enmienda. Revelación de información que permita evaluar la naturaleza de sus participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF-13	Mejora. Uniformidad en la determinación de valor razonable	1 de enero del 2013

La Administración de la Compañía estima que los estados Financieros del periodo que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

#### **Corrección de Errores**

**Partida: Activo Biológico**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1	Cambio en el parámetro de valoración de activo biológico.	234.368	Cambio en el parámetro de valoración de activo biológico.	(310.350)	(310.350)
<b>Total</b>		234.368		(310.350)	(310.350)
<b>Saldos Anteriores</b>		3.811.364		4.142.527	4.142.527
<b>Saldos Reexpresados</b>		4.045.732		3.832.177	3.832.177

**Partida: Activo Intangible**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1	Reconstrucción y desglose de la amortización acumulada Derechos De Uso De Variedades (Regalias)	668.533	Reconstrucción y desglose de la amortización acumulada Derechos De Uso De Variedades (Regalias)	22.487,00	22.487,00
<b>Total</b>		668.533		22.487	22.487
<b>Saldos Anteriores</b>		-		1.363.784	1.363.784
<b>Saldos Reexpresados</b>		668.533		1.386.271	1.386.271

**Partida: Decimo Cuarto Sueldo**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1	El sistema contable de la compañía cálculo la provisión con un sueldo básico unificado diferente.	37.552	El sistema contable de la compañía cálculo la provisión con un sueldo básico unificado diferente.	57.866	57.866
<b>Total</b>		37.552		57.866	57.866
<b>Saldos Anteriores</b>		27.535		31.324	31.324
<b>Saldos Reexpresados</b>		65.087		89.190	89.190,0

**Partida: Resultados Acumulados Niff Adopcion Por primera vez.**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1	Por error del sistema la Cía. No Contabilizó el gasto Décimo Cuarto Sueldo.	(37.552)			
2	Cambio en el parámetro de valoración activo biológico.	(112.514)			
3	Cambio en el parámetro de valoración activo biológico.	234.368			
4	Cambio en el parámetro de valoración activo biológico.	781.047			
<b>Total</b>		865.348		-	-
<b>Saldos Anteriores</b>		698.713			
<b>Saldos Reexpresados</b>		1.564.061		-	-

**Partida: Impuesto al Valor Agregado IVA**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1		-	Error del sistema en el registro del crédito tributario por el Impuesto al valor agregado IVA que se incluyo en Bodega.	192.442	192.442
<b>Total</b>		-		192.442	192.442
<b>Saldos Anteriores</b>		-		263.253	263.253
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		455.695	455.695

**Partida: Anticipo Impuesto a la Renta**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1		-	No se registró el gasto impuesto a la renta(anticipo mínimo)	(98.337)	
<b>Total</b>		-		(98.337)	-
<b>Saldos Anteriores</b>		-		98.337	
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		-	-

**Partida: Edificios E Instalaciones Valor Original**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1			Por error en el sistema se encontraban activados gastos en el activo operativo en curso.	12.600	12.600
<b>Total</b>		-		12.600	12.600
<b>Saldos Anteriores</b>		-		4.499.358	4.499.358
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		4.511.958	4.511.958

**Partida: Depreciacion Acumulada Maquinaria Y Equipo Valor Original**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1			No se registró la depreciación de los invernaderos que se encontraban en activos operativos en curso aún cuando no eran.	(5.756)	(5.756)
<b>Total</b>		-		(5.756)	(5.756)
<b>Saldos Anteriores</b>		-		(1.262.902)	(1.262.902)
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		(1.268.659)	(1.268.659)

**Partida: Activos Por Impuestos Diferidos**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1			La Cía no generó un AID por la pérdida del periodo Por error no se registro el Gto. Décimo cuarto sueldo que no se considero deducible.	106.355	106.355
2			Por error no se registró Gto. Mantent. Edificios e instal.	12.730	12.730
3			Por error no se registró el Gto. Depreciación invernaderos.	3.401	3.401
4			Por error no se registró el Gto. Depreciación invernaderos años anteriores	1.111	1.111
5				1.266	1.266
6			Por error no registró el Gto. Interés.	1.118	1.118
<b>Total</b>		-		125.983	125.983
<b>Saldos Anteriores</b>		-		199.240	199.240
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		325.223	325.223

**Partida: Pasivo impuesto diferido**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1			La Cía. Por error registro un gasto en exceso décimo tercer sueldo.	4.006	4.006
2			La Cía. No reclasificó la cuenta del pasivo que definitivamente no se va a cancelar.	647	647
<b>Total</b>		-		4.653	4.653
<b>Saldos Anteriores</b>		-		77.231	77.231
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		81.884	81.884

**Partida: Produbanco Interes**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1			No registro el devengamiento del interés del préstamo.	5.083	5.083
<b>Total</b>		-		5.083	5.083
<b>Saldos Anteriores</b>		-		31.302	31.302
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		36.385	36.385

**Partida: Interes Implicito**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1			No se eliminó el beneficio por interés implícito.	83.879,34	
<b>Total</b>		-		83.879,34	-
<b>Saldos Anteriores</b>		-		(83.879,34)	
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		-	-

**Partida: Regalias x Pagar**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1			Cambio en el parámetro de valoración de las Regalias.	50.502	50.502
<b>Total</b>		-		50.502	50.502
<b>Saldos Anteriores</b>		-		475.984	475.984
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		526.486	526.486

**Partida: Multas A Proveedores**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1			La compañía no reclasificó la cuenta que se originó por el incumplimiento del proveedor.	(2.940)	(2.940)
<b>Total</b>		-		(2.940)	(2.940)
<b>Saldos Anteriores</b>		-		2.940	2.940
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		-	-

**Partida: Decimo Tercer Sueldo**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1			La compañía por error registró en exceso la provisión décimo tercer sueldo del periodo 2012	(18.210)	(18.210)
<b>Total</b>		-		(18.210)	(18.210)
<b>Saldos Anteriores</b>		-		46.253	46.253
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		28.044	28.044

**Partida: Decimo Cuarto Sueldo**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1			La compañía contabilizó un valor menor por concepto de provisión décimo cuarto sueldo.	57.866	57.866
<b>Total</b>		-		57.866	57.866
<b>Saldos Anteriores</b>		-		31.324	31.324
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		89.190	89.190

**Partida: Pérdida del Ejercicio 2012**

No.	2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1			La Cia. No registró el gasto décimo cuarto por error del sistema contable	(20.314)	(20.314)
2			La Cia. El gasto depreciación invernaderos(activo operativos en curso)	(5.051)	(5.051)
3			No se contabilizó el Gasto interés implícito L/P	(83.879)	(83.879)
4			Depreciación edificios e instalaciones correspondiente al invernadero 2012	(5.756)	(5.756)
5			No se registró el Gasto Impuesto a la Renta del anticipo mínimo 2012.	(98.337)	(98.337)
6			La Cia. Registro por error un valor menor por concepto de gastos Intereses pagados	(5.083)	(5.083)
7			La Cia. No envió al gasto la cuenta Mantenimiento De Instalaciones	(28.015)	(28.015)
8			Por cambio de la política de valoración del activo no se registró el gasto Pérdida cambios en valor razonable	(449.892)	(449.892)
9			No se contabilizó el Décimo Tercer Sueldo	18.210	18.210
10			Recuperación costos y gastos	2.940	2.940
11			No se envió al gasto los bloques que no constaban en los mayores excel	12.600	12.600
12			No se registró el Ingresos por Cambios Valor Razonable Activo Biológico por cambio en la política.	97.616	97.616
13			No se reflejó el Ingreso por Impuesto Diferido de la pérdida 2012.	106.355	106.355
14			No se reflejó el Ingreso por Impuesto Diferido del Gto. Décimo cuarto sueldo que no se considero deducible.	12.730	12.730
15			No se reflejó el Ingreso por Impuesto Diferido Gto. Mantent. Edificios e instal.	3.401	3.401
16			No se reflejó el Ingreso por Impuesto Diferido Gto. Depreciación invernaderos.	1.111	1.111
17			No se reflejó el Ingreso por Impuesto Diferido Gto. Depreciación invernaderos años anteriores	1.266	1.266
18			No se reflejó el Ingreso por Impuesto Diferido el Gto. Devengamiento Interés.	1.118	1.118
19			La Cia. No se reflejó el gasto impuesto diferido.	(4.006)	(4.006)
20			La Cia. No se reflejó el gasto impuesto diferido.	(647)	(647)
<b>Total</b>		-		(443.631)	(443.631)
<b>Saldos Anteriores</b>		-		(782.191)	(782.191)
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		(1.225.823)	(1.225.823)

	Al 31 de diciembre		Al 01 de enero
	2013	2012	2012
<b>NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>			
Caja Plantación moneda extranjera	50	-	-
Caja Chica Cayambe	700	700	700
Caja Chica Transportistas	600	600	600
Caja Chica Quito	100	100	100
Fondo Caja Chica Moviliz. RRHH Quito	100	100	100
Banco Del Pacifico Cta.Cte.518096-1	208,059	-	82,746
Bco.Pichincha Cta.Cte. 7303269-0	39,985	61,279	54,203
Helm Bank 1040103225	131,824	181,510	95,142
Cta. Cte.3458482704 Bco. Pichincha RRHH	275	7,204	1,226
Produbanco Cta.Cte 02005174534	56	303,325	73,696
Pacifico Cta. Cte. 7359907 RRHH	17,953	221,870	14,317
Inversiones	225	225	24,095
			-
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>399,927</b>	<b>776,914</b>	<b>346,924</b>

	Al 31 de diciembre		Al 01 de enero
	2013	2012	2012
<b>NOTA 4. DEUDORES COMERCIALES</b>			
Cientes Del Exterior	1,237,581	911,220	911,387
Cientes Locales	19,882	22,824	10,276
Cientes Vencidos > 1 Año	60,304	64,113	74,828
Cientes Vencidos < 1 Año	8,920	8,920	8,920
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(28,818)	(28,818)	(18,973)
(-) Deterioro De Cartera	(69,074)	(69,074)	(74,382)
<b>TOTAL DEUDORES COMERCIALES</b>	<b>1,228,795</b>	<b>909,185</b>	<b>912,056</b>

	Al 31 de diciembre		Al 01 de enero
	2013	2012	2012
<b>NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>			
Tercerias Por Liquidar	11,278	-	6,716
Varios Por Cobrar	-	-	68,990
Valores Por Liquidar	-	47	-
Depósitos En Garantía	10,000	10,000	10,000
Cuentas Del Personal	48,173	19,218	2,281
Ctas. Pers. Multas Empleados	59	59	(311)
Ctas. Pers. Comisariato	554	9,701	476
Ctas. Pers. Ptmos.less	13,364	902	701
Anticipo a Proveedores de ByS	42,175	60,902	-
			-
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>125,604</b>	<b>100,829</b>	<b>88,853</b>

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>Al 01 de enero</u>
	2013	2012	2012
<b>NOTA 6. INVENTARIOS</b>			
Insumos y Materiales	462,681	971,577	977,152
<b>TOTAL INVENTARIO</b>	<b><u>462,681</u></b>	<b><u>971,577</u></b>	<b><u>977,152</u></b>
<b>NOTA 7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>			
Impuesto al Valor Agregado IVA	552,906	455,695	459,886
<b>TOTAL CREDITO TRIBUTARIO</b>	<b><u>552,906</u></b>	<b><u>455,695</u></b>	<b><u>459,886</u></b>
<b>NOTA 8. ACTIVOS OPERATIVOS EN CURSO</b>			
Invernaderos (bloques)	-	224,790	249,622
Construcciones en curso	-	-	-
Instalaciones en curso	69,109	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS OPERATIVOS EN CURSO</b>	<b><u>69,109</u></b>	<b><u>224,790</u></b>	<b><u>249,622</u></b>
<b>NOTA 9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>			
Terrenos	2,910,000	2,910,000	2,910,000
Edificios E Instalaciones Valor Original	5,580,595	4,511,958	2,765,925
Maquinaria Y Equipo Valor Original	1,313,759	1,208,692	958,486
Vehiculos Valor Original	456,346	382,196	382,884
Equipo De Oficina Valor Original	290,306	290,306	269,700
Muebles Y Enseres Valor Original	28,301	28,301	28,301
Equipo De Laboratorio Valor Original	31,225	25,364	22,364
Otros Activos Agricolas Valor Original	211,845	211,845	212,312
<b>Subtotal propiedades, planta y equipo</b>	<b><u>10,822,377</u></b>	<b><u>9,568,662</u></b>	<b><u>7,549,972</u></b>
Depreciación acumulada	(2,800,964)	(2,368,840)	(2,118,078)
<b>TOTAL NETO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>8,021,413</u></b>	<b><u>7,199,822</u></b>	<b><u>5,431,893</u></b>

**CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Activo	Saldo al 31-dic-11	Aumen.	Dism.	Saldos al 31-dic-12
Terreno	2,910,000	982,714		3,892,714
Edificios Instalaciones e Invernaderos	2,765,925	750,719		3,516,644
Maquinaria y Equipo	958,486	250,206		1,208,692
Vehículos	382,884		688	382,196
Equipo de oficina	269,700	20,606		290,306
Muebles y Enseres	28,301			28,301
Equipo de laboratorio	22,364	3,000		25,364
Otros Activos agrícolas	212,312		467	211,845
<b>TOTAL</b>	<b>7,549,972</b>	<b>2,007,245</b>	<b>1,155</b>	<b>9,556,062</b>

**CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Activo	Saldo al 31-dic-11	Depr. Del Periodo	Dism.	Saldo al 31-dic-12
Deprec. Acumu. Edificios e Instalaciones	1,158,346	106,720		1,265,066
Deprec. Acumu. Maquinaria y Equipo	370,133	32,710		402,843
Deprec. Acumu. Vehículos	253,380	54,030		307,410
Deprec. Acumu. Equipo de oficina	192,017	28,623		220,640
Deprec. Acumu. Muebles y Enseres	19,421	1,696		21,117
Deprec. Acumu. Equipo de Laboratorio	4,722	1,948		6,670
Deprec. Acumu. Otros Activos agrícolas	120,059	14,228		134,287
<b>TOTAL</b>	<b>2,118,078</b>	<b>239,955</b>	<b>0</b>	<b>2,358,033</b>

	Al 31 de diciembre 2013	2012	Al 01 de enero 2012
--	-------------------------	------	---------------------

**NOTA 10. ACTIVO BIOLÓGICO**

Plantas en Estado Vegetativo (Rosas)	20,429	945,231	509,055
Plantas en Estado Vegetativo (Alstroemerias)	36,905	54,009	57,018
Plantas Producción Inicial (Rosas)	812,797	208,319	464,352
Plantas Producción Plena (Rosas)	2,632,296	2,099,716	2,461,150
Plantas Producción Plena (Alstroemerias)	587,923	524,903	554,154
<b>TOTAL ACTIVO BIOLÓGICO</b>	<b>4,090,350</b>	<b>3,832,177</b>	<b>4,045,731</b>

El Activo Biológico fue clasificado en función de los dos productos agrícolas que produce la compañía y cada producto agrícola categorizado en 3 estándares de acuerdo a su impacto comercial en el mercado en función de la compra de plantas de rosas a Flores del Río “se incrementó un 10% sobre el valor de la factura en función del tiempo transcurrido desde la transacción” y compra de patrones de Alstroemerias:

Las categorías son: Estándar “Bajo impacto” Premium “Impacto medio” Súper Premium “Alto impacto”

**Rosas**

Plantas en estado siembra	de 0 a 1 mes desde la siembra
Plantas en estado vegetativo	Entre 1 mes y 8 meses

Plantas en producción inicial  
Plantas en producción plena

Entre 9 meses y 17 meses  
De 9 meses en adelante

**Alstroemerias**

Plantas en estado vegetativo  
Plantas en producción plena

de 0 a 5 meses  
de 6 meses en adelante

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>Al 01 de enero</u>
	2013	2012	2012
<b>NOTA 11. ACTIVO INTANGIBLE</b>			
Plásticos invernaderos	-	-	-
Derechos De Uso De Variedades (Regalias)	2,505,830	2,291,420	1,333,214
(-) Amortización Acumulada	(1,333,790)	(905,149)	(664,681)
<b>TOTAL ACTIVO INTANGIBLE</b>	<b><u>1,172,039</u></b>	<b><u>1,386,271</u></b>	<b><u>668,533</u></b>

Se reversó el impacto por pagos de regalías de rosas de años anteriores para generar el activo por derechos de uso de variedades "activo intangible", este activo se está amortizando en función de la vida útil aproximada de las rosas que es de 5 años, también se reconoció la obligación total por la compra de nuevas plantas contra el activo intangible mencionado, todo esto a diferencia de la política anterior donde se reconocían las regalías contra el costo y solo en función de la facturación de las cuotas de pago sin tener en cuenta la obligación contraída una vez realizada la compra de las plantas.

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>Al 01 de enero</u>
	2013	2012	2012
<b>NOTA 12. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
Activo por impuesto diferido	666,985	325,223	93,631
<b>TOTAL ACTIVO IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b><u>666,985</u></b>	<b><u>325,223</u></b>	<b><u>93,631</u></b>

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
<b>ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>		
Saldo inicial	325,223	93,631
<b>CREACIÓN</b>		
Pérdida por baja propiedad, planta y equipo		107,604
Jubilación Patronal no deducible	14,033	13,115
Gto. Décimo cuarto sueldo que no se considero deducible en años anteriores		12,730
Gto. Mantent. Edificios e instal. que no se consideró deducible en años anteriores		3,401
Gto. Depreciación invernaderos que no se consideró deducible en años anteriores		1,111
Gto. Depreciación invernaderos años anteriores		1,266
Gto. Interés . Años anteriores que no se consideró deducible		1,118
Impuesto diferido pérdida tributaria para amortizarse en 5 años posteriores	347,635	106,355
<b>TOTAL CREACIÓN ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>686,891</b>	<b>340,332</b>
<b>COMPENSACIONES/ELIMINACIONES</b>		
Baja por clientes vencidos que se cobraron		1,168
Eliminación por baja de activos fijos que no pudo compensarse		11,182
Reversión de jubilación patronal no deducible por empleados que salieron	279	1,150
Jubilación Patronal de empleados que cumplieron 10 años		1,610
Gto. Décimo cuarto sueldo que no se considero deducible en años anteriores	12,730	
Gto. Mantent. Edificios e instal. que no se consideró deducible en años anteriores	3,401	
Gto. Depreciación invernaderos que no se consideró deducible en años anteriores	1,111	
Gto. Interés . Años anteriores que no se consideró deducible en años anteriores	1,266	
Compensación gasto interés años anteriores	1,118	
<b>TOTAL COMPENSACIÓN ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>19,906</b>	<b>15,109</b>
<b>Total Activo impuesto diferido</b>	<b>666,985</b>	<b>325,223</b>

	Al 31 de diciembre		Al 01 de enero
	2013	2012	2012
<b>NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS CP RELACIONADAS</b>			
Isabel Witt De Fontana		73,000	793,000
Sr. Manuel Fontana		264,780	2,647,803
Cuentas por Pagar FOPECA S.A.	3,243,650	-	7,122
Cuentas Por Pagar Accionistas	75,616	75,616	1,005,616
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CP RELACIONADAS</b>	<b>3,319,266</b>	<b>413,397</b>	<b>4,453,541</b>

El saldo de esta cuenta corresponde a la porción corriente de los créditos con relacionados. Se calcula una tasa de interés del 8.64%

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>Al 01 de enero</u>
	2013	2012	2012
<b>NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS CP NO RELACIONADAS</b>			
Produbanco Capital	435,882	567,889	1,905,000
Produbanco Interes	-	36,385	29,622
Banco Del Pacifico Capital	851,009	1,145,934	1,158,130
Banco Del Pacifico Interes	-	25,286	38,089
Sobregiros Ocasionales	-	2,072,000	-
Banco Del Pacifico Capital	-	-	2,011,870
Interes Implicito	-	-	(407,976)
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CP NO RELACIONADAS</b>	<b><u>1,286,891</u></b>	<b><u>3,847,494</u></b>	<b><u>4,734,736</u></b>

El saldo de esta cuenta corresponde a la porción corriente de los créditos con no relacionados. Se calcula una tasa de interés del 7.5% , su pago es cada 4 meses y se termina de cancelar en junio 2014.

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>Al 01 de enero</u>
	2013	2012	2012
<b>NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES</b>			
Regalías X Pagar Rosen Tantau	-	-	18,090
Regalías x Pagar	234,975	526,486	-
Proveedores Varios (Subsistema)	849,792	334,997	-
Varios acreedores	3,838	-	-
Multas A Proveedores	-	-	468
Valores Por Liquidar	21,102	4,096	23,398
Anticipos Por Ventas Clientes	113,046	92,103	88,711
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b><u>1,222,753</u></b>	<b><u>957,683</u></b>	<b><u>130,667</u></b>

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>Al 01 de enero</u>
	2013	2012	2012
<b>NOTA 16. OBLIGACIONES LABORALES</b>			
Aporte Personal less	32,960	29,405	22,373
Prestamos Del less	12,391	203	(2)
Retencion Impuesto A La Renta Empleados	-	3,317	2,156
Retenciones Judiciales	-	232	-
Multas A Empleados	19,228	10,391	4,245
Otras Retenciones	1,066	815	349
Sueldos Por Pagar	1,612	1,612	1,250
Jornales Por Pagar	806	806	887
Decimo Tercer Sueldo	29,374	28,044	32,165
Decimo Cuarto Sueldo	93,858	89,190	65,087
Aporte Patronal less	44,096	39,126	29,281
Fondos De Reserva	-	-	23
Deshaucio	-	-	108,436
Vacaciones Por Pagar	61,256	-	143,966
Reparto 15% Trabajadores	-	-	136,084
Liquidaciones Por Pagar	12,878	12,878	12,878
<b>TOTAL OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>309,526</b>	<b>216,020</b>	<b>559,179</b>

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>Al 01 de enero</u>
	2013	2012	2012
<b>NOTA 17. OBLIGACIONES FISCALES</b>			
Retencion En La Fuente Cobrados 1%	-	3,564	6,309
Retencion Fuente Iva Proveedor 100%	16	27,292	46,836
Retencion En La Fuente Renta Cobrados 2%	-	8,477	7,075
Iva En Ventas	-	1,137	207
Impuesto A La Renta Por Pagar	108,418	108,425	108,425
Retencion En La Fuente Cobrados 8%	-	450	345
Retencion Fuente 0.1% Poliza Seguros	-	0	-
10% Honorarios Profesionales	-	849	1,032
24% Ret. Fuente Pagos Exterior	-	-	7,529
Impuestos por pagar	60,864	-	-
<b>TOTAL OBLIGACIONES FICALES</b>	<b>169,299</b>	<b>150,194</b>	<b>177,757</b>

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>Al 01 de enero</u>
	2013	2012	2012
<b>NOTA 18. OBLIGACIONES FINANCIERAS LP RELACIONADAS</b>			
Isabel Witt De Fontana	-	657,000	-
Sr. Manuel Fontana	-	2,383,023	-
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LP RELACIONADAS</b>	<b>-</b>	<b>3,040,023</b>	<b>-</b>

El saldo de esta cuenta corresponde a la porción largo plazo de los créditos con relacionados a una tasa del 8,64%.

	Al 31 de diciembre		Al 01 de enero
	2013	2012	2012
<b>NOTA 19. OBLIGACIONES FINANCIERAS LP NO RELACIONADAS</b>			
Produbanco Capital	1,017,058	1,330,468	-
Banco del pacifico capital	-	-	-
Banco Del Pacifico Capital LP	2,553,026	3,447,631	-
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LP NO RELACIONADAS</b>	<b>3,570,084</b>	<b>4,778,099</b>	<b>-</b>

El saldo de esta cuenta corresponde a la porción largo plazo de los créditos bancarios a una tasa del 8% con pagos bimensuales.

	Al 31 de diciembre		Al 01 de enero
	2013	2012	2012
<b>NOTA 20. PROVISIÓN BENEFICIOS LABORALES LP</b>			
Provision Jubilacion Patronal	460,626	392,974	351,214
Provision Indemnizaciones Laborales	434,557	420,374	418,505
<b>TOTAL PROVISIÓN BENEFICIOS LABORALES LP</b>	<b>895,183</b>	<b>813,348</b>	<b>769,719</b>

	Al 31 de diciembre		Al 01 de enero
	2013	2012	2012
<b>NOTA 21. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
Pasivo por Impuestos Diferidos	77,231	81,884	93,720
<b>TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>77,231</b>	<b>81,884</b>	<b>93,720</b>

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
<b>PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>		
Saldo inicial	81,883	93,720
<b>CREACIÓN</b>		
Reversión gasto décimo tercer sueldo 2012		4,006
Ingreso por multa a proveedores		647
Reversión gasto vacaciones años anteriores		33,112
Reversión gasto desahucio años anteriores		24,940
<b>TOTAL CREACIÓN PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>81,883</b>	<b>156,425</b>
<b>LIQUIDACIÓN</b>		
Eliminación reversión interés implícito cuentas por pagar largo plazo		74,542
Liquidación gasto décimo tercer sueldo 2012	4,006	
Activo que definitivamente no se va a liquidar 2012	647	
<b>TOTAL LIQUIDACIÓN PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>4,653</b>	<b>74,542</b>
<b>Total Pasivo impuesto diferido</b>	<b>77,230</b>	<b>81,883</b>

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>Al 01 de enero</u>
	2013	2012	2012
<b>PATRIMONIO</b>			
Accionista Isabel Witt	333,304	40,000	40,000
Accionista Manuel Fontana	666,696	80,000	80,000
Reservas Legales	95,897	95,897	95,897
Reservas Facultativas	47,949	47,949	47,949
Aportes Futuras Capitalizaciones	5,347,803	880,000	-
Resultados Acumulados Niff Adopcion Por	568,824	568,824	698,713
Utilidades No Distribuidas	1,397,495	1,397,495	1,392,403
Pérdida del Ejercicio 2012	(1,270,928)	(1,225,823)	-
Pérdida del Ejercicio 2013	(1,247,463)		-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>5,939,577</u></b>	<b><u>1,884,342</u></b>	<b><u>2,354,961</u></b>

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
<b>NOTA 22. INGRESOS</b>		
<b>Exportaciones</b>	13,927,419	12,117,073
(-) Devolución Exportaciones	0	-10,149
<b>Ventas Locales</b>	187,713	136,922
(-) Devolución En Ventas Locales	-95,272	-47,159
<b>Ingresos por Cambios Valor Razonable Activo Biológico</b>	1,167,083	623,042
<b>Ingreso por Impuesto Diferido</b>	381,296	139,557
<b>Ingreso por Impuesto Diferido no liquidado</b>	4,653	0
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b><u>15,572,892</u></b>	<b><u>12,959,286</u></b>

**Al 31 de diciembre**

**2013                      2012**

**NOTA 23. COSTO DE EXPLOTACIÓN AGRÍCOLA**

Sueldos y Beneficios Sociales		
Sueldos De Técnicos	166,250	184,847
Jornales	3,598,702	2,807,656
Indemnizaciones	12,040	17,838
Aporte Patronal	461,182	366,073
Vacaciones	83,393	23,807
Decimo Tercer Sueldo	316,262	232,872
Decimo Cuarto Sueldo	217,654	170,914
Fondos De Reserva	204,160	148,454
Atencion Médica y Medicinas	42,392	17,858
Gastos De Alimentación	517,331	425,369
Ropa Y Protectores De Trabajo	153,828	98,064
Gastos De Capacitación	8,325	2,344
Desahucio	6,446	2,115
Reserva Indemnizaciones Laborales	13,881	1,869
Jubilación Patronal	63,788	-
Gastos varios	150	-
<b>Sueldos y beneficios sociales</b>	<b>5,865,785</b>	<b>4,500,079</b>
Servicios		
Serv. Luz - Energia Electrica	131,461	120,013
Matricula vehiculos produccion	186	
Vigilancia	84,030	155,815
Otros servicios	2,260	
Regalias devengadas	0	66,248
Honorarios - Asesoría Técnica	18,333	15,000
Servicio De Agua	2,400	1,672
Servicio De Recoleccion De Basura	300	6,134
<b>Servicios</b>	<b>238,970</b>	<b>364,882</b>
Transportes		
Transporte De Insumos	40	310
Gastos De Peaje	7,680	1,757
Transporte Del Personal	345,268	264,276
Transporte De Material	13,368	9,519
<b>Transportes</b>	<b>366,356</b>	<b>275,862</b>

Combustibles Y Gastos De Mecánica

Diesel	2,018	7,895
Gasolina	372	4,282
Aceites Y Lubricantes	973	18,117
Trabajos De Mecanica Vehiculos	1,361	
Repuestos De Maquinaria	8,222	28
Herramientas	23,615	20,319
<b>Combustibles Y Gastos De Mecánica</b>	<b>36,561</b>	<b>50,641</b>

Insumos Agrícolas

Insumos Agrícolas	2,184,749	2,155,715
<b>Insumos Agrícolas</b>	<b>2,184,749</b>	<b>2,155,715</b>

Otros Gastos de Producción

Mantenimiento De Invernaderos	280,126	826,812
Alquiler De Maquinaria	105,227	415,576
Tratamiento De Agua	2,180	22,171
Mantenimiento De Instalaciones	498,332	486,748
Gastos de experimentación	157	
Matenimiento De Edificios E Instalacione	1,036,160	257,284
Materiales De Laboratorio	21,042	2,568
Mant.Plast.Invernaderos	13,732	154
Varios De Otros Gastos De Produccion	2,019	6
Mantenimiento Maquinaria Y Equipo	101,077	19,670
Gastos Tutoreo De Plantas	48,347	61,803
Gastos De Laboratorio	13,884	36,025
Gastos monitoreo temperatura	8,188	
Gastos Materiales Y Suministros	132,523	23,559
Gastos De Empaque	1,339,818	942,338
Articulos De Limpieza	132,768	32,457
Mantenimiento Otros Activos Agrícolas	80	11
Gastos Produccion Proyecto Nuevo	182	43,233
Postcosecha Rosas	15,000	
Postcosecha Alstromerías	15,000	
<b>Otros Gastos de Producción</b>	<b>3,765,843</b>	<b>3,170,414</b>

Depreciaciones y Amortizaciones

Depreciacion Edificios E Instalaciones	217,346	106,720
Depreciacion Maquinaria Y Equipo	112,318	82,762
Depreciacion Plantaciones	0	0
Depreciacion Otros Activos Agrícolas	12,539	15,390
Amortizacion Gasto Regalias	428,642	-
Pérdida cambios en valor razonable	1,087,035	881,291.00
<b>Depreciaciones y Amortizaciones</b>	<b>1,857,880</b>	<b>1,086,163</b>

**TOTAL COSTO DE EXPLOTACIÓN AGRÍCOLA**

**14,316,144**

**11,603,756**

**Al 31 de diciembre**

**2013**                      **2012**

**NOTA 24. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Sueldos y Beneficios Sociales

Sueldos	450,508	380,872
Aporte Patronal	54,819	46,418
Vacaciones	22,096	-
Decimo Tercer Sueldo	37,599	31,836
Decimo Cuarto Sueldo	7,927	6,720
Fondos De Reserva	27,560	22,383
Atencion Medica Y Medicinas	6,362	3,932
Gastos De Alimentacion	198	294
Gastos de Capacitación	1,750	
Uniformes De Personal	13,051	8,689
Deshaucio	-	-
Gastos Obsequios Y Agasajos	29,645	25,495
Gto. Salario Digno	-	46,324
<b>Sueldos y Beneficios Sociales</b>	<b>651,514</b>	<b>572,964</b>

Servicios

Servicio luz-energia eléctrica	65	
Polizas De Seguros	22,622	12,389
Matricula vehículos Administración	432	
Honorarios	62,776	63,734
Otros servicios	297	
Contribuciones Impuestos Y Otros	306,490	316,516
Otras cargas legales	114	
Gasto Cuentas Incobrables	-	9,845
Iva No Utilizados	35,384	68,341
Serv. Telefono	178	514
Servicio De Agua	-	600
Sistema Iso 9001:2000 E Iso 14001	5,149	5,050
Certificaciones, Sellos Y Membresías	-	2,909
Gasto Impuesto a la Renta	143,486	98,337
Gasto Impuesto Diferido	4,653	4,653
Gasto Impuesto Diferido No Compensado	19,906	69,234
Gasto interés implícito L/P		83,879
<b>Servicios</b>	<b>601,554</b>	<b>736,001</b>

Materiales y Suministros

Utiles De Oficina	42,203	29,799
Suministros De Computacion	68,488	19,847
Trabajos de impresión	2,211	
Impresión libros y otros	29	
Otros Materiales Y Suministros	1,206	0
Otros gastos de cobranza	30	
Menaje De Cocina Y Comedor	18,642	175
Articulos De Limpieza	13,158	4,411
<b>Materiales y Suministros</b>	<b>145,966</b>	<b>54,232</b>

Mantenimientos

Mantenimiento De Vehiculos De Administra	529	38
Mantenimiento De Equipos De Oficina	15,890	6,069
Mantenimiento De Muebles Y Enseres	824	5,735
Combustibles Vehiculos	11,189	11,177
Trabajos De Mecanica Vehiculos	6,221	10,583
Varios Mantenimientos Vehiculos	25,956	15,189
Otros mantenimientos	12,920	
Mantenimiento Maquinaria Y Equipo	37,852	46,571
<b>Mantenimientos</b>	<b>111,382</b>	<b>95,362</b>

Depreciaciones Y Amortizaciones

Depreciacion De Vehiculos	63,056	66,741
Depreciacion Equipos De Oficina	22,656	28,623
Depreciacion De Muebles Y Enseres	1,601	1,251
Depreciacion Equipos De Laboratorio	2,612	1,948
Amortizacion Gastos De Experimentacion	-	8,003
<b>Depreciaciones Y Amortizaciones</b>	<b>89,926</b>	<b>106,566</b>

**TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS**

<b>1,600,342</b>	<b>1,565,126</b>
------------------	------------------

**Al 31 de diciembre**

<b>2013</b>	<b>2012</b>
-------------	-------------

**NOTA 25. GASTOS DE VENTAS**

Sueldos Y Beneficios Sociales

Sueldos	79,100	73,253
Cargas de rol	4	
Gastos De Movilizacion	-	26
Aporte Patronal	9,611	8,900
Decimo Tercer Sueldo	6,592	6,104
Decimo Cuarto Sueldo	497	480
Fondos De Reserva	6,589	6,102
Otros beneficios sociales	418	
Deshaucio	-	-
Reserva de Jubilación Patronal	-	41,761
Obsequios Y Agasajos	44,061	38,727
Servicio De Telefono	25,867	23,950
Ajuste X Diferencias En Facturas	-	17
Gastos legales exterior	21,302	
<b>Sueldos Y Beneficios Sociales</b>	<b>194,039</b>	<b>199,320</b>

Publicidad Y Cobranza

Propaganda	260	
Avisos y letreros	67	
Publicidad	12,179	1,375
Gastos De Cobranza	-	141
Impresos	1,410	
Gasto Ferias	70,535	128,986
<b>Publicidad Y Cobranza</b>	<b>84,451</b>	<b>130,502</b>

Gastos De Exportación

Afianzados De Aduana - Honorarios	19,398	42,523
Correos, Fues, Formularios, Otros.	20,612	14,230
Gastos De Agencias	3,229	4,310
Gtos. Cobro A Clientes	2,535	1,944
<b>Gastos De Exportación</b>	<b>45,774</b>	<b>63,006</b>

**TOTAL GASTO DE VENTA**

<b>324,263</b>	<b>392,828</b>
----------------	----------------

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>NOTA 26. GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses Pagados	455,938	497,050
Servicios Bancarios	60,844	15,966
Otros Gastos Financieros	4,166	
Gasto Devengamiento Intereses Implícitos	24,347	83,109
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<u><u>545,293</u></u>	<u><u>596,125</u></u>

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>NOTA 27. OTROS EGRESOS</b>		
Perdida Total Activos Fijos	0	5,555
Perdida Baja Activos Fijos	0	19,941
Gastos No Deducibles	40,809	21,332
Gasto No Deducible Por Autoconsumo	4,087	14,057
<b>TOTAL OTROS EGRESOS</b>	<u><u>44,896</u></u>	<u><u>60,885</u></u>

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>NOTA 28. OTROS INGRESOS</b>		
Intereses Ganados	0	95
Utilidad Venta De Activos Fijos	3,500	0
Valores Recibidos	0	2,601
Recuperación costos y gastos	7,084	30,915
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<u><u>10,584</u></u>	<u><u>33,611</u></u>

## **NOTA 29. CAMBIO DE POLÍTICAS Y CORRECCIÓN DE ERRORES**

### **Cambio de Políticas:**

1. Al inicio del año 2013 se registraron ajustes por corrección de los saldos iniciales por cambio de políticas por los siguientes conceptos:
  - a. Generación de la cuenta en el intangible por Derecho de uso de variedades reversando los efectos reconocidos en gastos en años anteriores por US \$ 781.047.

### **Corrección de Errores:**

2. Al inicio del año 2013 se registraron ajustes por corrección de los saldos iniciales por corrección de errores por los siguientes conceptos:
  - a. Baja de PPyE comprados a Flores del Río que no fueron útiles en la propuesta técnica productiva de la nueva inversión, disminuyendo los Resultados Acumulados en US \$ 426.485.
  - b. Corrección de la provisión para pago de vacaciones a empleados disminuyendo de Resultados Acumulados US \$ 177.078.
  - c. Corrección del ingreso por interés implícito diferido y por devengamiento del interés implícito de años anteriores en función de un año que se eliminaron los intereses implícitos pues en el año 2013 se generaron intereses explícitos por las cuentas por pagar a accionistas impactando la cuenta de Resultados Acumulados por Adopción NIIF por primera vez en US \$ 129.888 (deudor) según lo mencionado en el numeral 7. de este informe y Resultados Acumulados en US \$ 36.557 (deudor).
  - e. Corrección de la provisión para pago de desahucio a empleados “no calculada con un estudio actuarial profesional” disminuyendo Resultados Acumulados por US 133.377.
  - f. Corrección de la provisión para vacaciones no gozadas del personal disminuyendo Resultados Acumulados por US \$ 143.966.

## **NOTA 30. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

## **NOTA 31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de marzo de 2013 y posteriormente serán presentados a la

Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados Financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.