

CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA

Quito, 28 de julio de 2014

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA** que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones



contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Bases para la calificación de la opinión

5. No participamos en la toma física de inventarios, en virtud de haber sido contratados extemporáneamente, motivo por el cual no nos fue posible determinar la existencia de los mismos por USD 57.475, ni pudimos aplicar otros procedimientos que nos permitan satisfacernos de su razonabilidad ni del valor cargado al costo de producción por USD 275.737. (Véase nota 4 y 15)

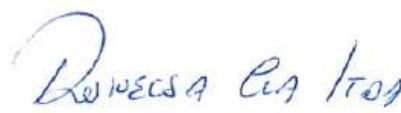
Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si hubieran, de lo mencionado en los párrafos 5, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Sin calificar nuestra opinión mencionamos que **CULTIVOS VARIOS CULVASA S.A.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución; sin embargo las pérdidas sufridas en los últimos años han hecho que esta se encuentre en causal de disolución al cierre del ejercicio.
8. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.


Victor Ruiz N. – Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



CULTIVOS VARIOS CULVARSA S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2013	2012		<u>Pasivos</u>	<u>Notas</u>	2013	2012	
<u>Activos corrientes:</u>					<u>Pasivos corrientes:</u>				
Efectivo y sus equivalentes	3	12.823	33.753		Cuentas y Documentos por pagar	12	119.908	168.229	
Cuentas y Documentos por cobrar	4	118.048	160.279		Obligaciones Financieras	13	180.359	73.344	
Inventarios	5	26.730	57.475		Obligaciones Tributarias	14,19	31.572	15.887	
Impuestos anticipados	6	45.565	132.136		Obligaciones Sociales	15	92.283	67.943	
Pagos anticipados	7	1.778	540		Cuentas por Pagar Relacionadas	16	45.756	163.815	
Otras Cuentas por Cobrar	8	2.054	206.998	390.344	Otras Cuentas por Pagar	17	331.410	801.289	641.530
<u>Activos no corrientes:</u>					<u>Pasivo no corriente:</u>				
Propiedad, planta y equipo	9, 22				Obligaciones financieras	13	28.608	81.257	
Costo		1.195.847	926.778		Cuentas por Pagar Relacionadas	16	731.398	856.143	
Depreciacion Acumulada		(581.421)	(298.108)		Jubilación Patronal-Desahucio	18,23	48.326	39.123	
Activos Biológicos:	11	632.449	666.648		Pasivo por Impuesto Diferido		96.179	904.511	1.082.378
Activo por Impuesto Diferido	10	18.687	1.265.563	1.315.869				105.855	
					Patrimonio		(233.239)	(17.695)	
TOTAL ACTIVOS		1.472.561	1.706.213		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.472.561	1.706.213	

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros



CULTIVOS VARIOS S.A. CULVARSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013	2012
Ingresos operacionales:			
Ventas y exportaciones	21	1.016.973	967.572
Otros ingresos operacionales	21	11.351	8.824
		1.028.324	976.396
Costos y Gastos Operacionales:			
Costo de Ventas	22	(1.300.608)	(912.410)
Gastos de administración	22	(315.924)	(310.273)
Gastos de financieros	22	(20.361)	(20.241)
		(1.636.893)	(1.242.924)
(Pérdida) operacional		(608.569)	(266.528)
Otros Ingresos no operacionales:	21		
Ingresos por recuperaciones actuariales		17.387	13.046
Ingresos por plantas a valor razonable		136.083	0
Ingreso intereses implícitos proveedores		9.583	0
		163.053	13.046
(Pérdida)/Utilidad del ejercicio		(445.516)	(253.482)
Participación trabajadores		0	0
Impuesto a la renta	14,19	13.506	10.955
(Pérdida)/Utilidad neta		(459.022)	(264.437)
Otros resultados integrales:			
Superávit por reavalúo		9.675	0
Efectos de cálculos actuariales		(14.041)	0
Resultado integral		(463.388)	(264.437)

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros



CULTIVOS VARIOS S.A. CULVARSA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

(expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultado Aplicar NIIF Primera vez	Resultados Acumulados	Resultado Integral - Superávit por Avalúo	Resultado Integral- Efectos Actuariales	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	1.140	9.657	(171.642)	235.145	0	75.100
Absorción pérdidas año 2011				171.642			171.642
Resultado del ejercicio				(264.437)			(264.437)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	1.140	9.657	(264.437)	235.145	0	(17.695)
Resultado integral 2013				(459.022)	9.675	(14.041)	(463.388)
Resultado Acumulado 2012				(5.796)			(5.796)
Absorción pérdidas NIIF		(1.140)	(9.657)	264.437			253.640
Saldos al 31 de diciembre de 2013	800	0	0	(464.818)	244.820	(14.041)	(233.239)

Las notas explicativas anexas de 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros



CULTIVOS VARIOS S.A. CULVARSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

(expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.033.463	976.497
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(806.921)	(1.014.902)
Efectivo provisto por las operaciones	226.542	(38.405)
 Otros ingresos	6.444	21.870
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	232.986	(16.535)
 Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
(Aumento) Disminución de activos biológicos	(30.064)	7.464
(Aumento) activos fijos	(294.302)	(83.246)
Flujo neto usado por actividades de inversión	(324.366)	(75.782)
 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento de cuentas por pagar relacionadas	123.099	71.337
Aumento (Disminución) en obligaciones financieras	(52.649)	54.683
Flujo neto originado (usado) por actividades de financiamiento:	70.450	126.020
 (disminución) Aumento neto en caja bancos	(20.930)	33.703
Caja y bancos al inicio del año	33.753	50
Caja y bancos al final del año	12.823	33.753

Las notas explicativas anexas de 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros



CULTIVOS VARIOS S.A. CULVARSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(expresado en dólares estadounidenses) continuación

	2013	2012
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
(Pérdida) del Ejercicio	(459.022)	(264.437)
Ajustes por:		
Provisión	37.092	0
Impuesto a la renta	13.506	10.955
Depreciación	318.221	142.307
Provisión interés implícito cuentas por pagar	(9.584)	0
Realización impuesto diferido	(7.812)	0
Provisión por desahucio	(2.933)	(2.067)
Provisión por jubilación patronal	(1.905)	(6.838)
Cambio valor razonable activos biológicos	64.263	0
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital del trabajo:	410.848	144.357
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	5.139	8.925
(Aumento) disminución de Inventarios	30.745	15.927
(Aumento) de Impuestos anticipados	86.571	(20.281)
(Aumento) disminución pagos anticipados	(1.238)	11.343
(Aumento) de Otras por Cobrar	4.107	(20)
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	(38.737)	20.280
Aumento (Disminución) de obligaciones financieras	107.015	(56.004)
(disminución) en Impuestos por Pagar	2.179	(13.560)
Aumento de Beneficios Sociales	24.340	8.121
(Disminución) otras cuentas por pagar	179.098	(1)
Aumento de cuentas por pagar a relacionadas	(118.059)	128.815
	281.160	103.545
Flujo neto de actividades de operación	232.986	(16.535)

Las notas explicativas anexas de 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros



CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 22 de noviembre de 1999 y se cambió su domicilio a Quito posteriormente. Su objeto es dedicarse a todas las actividades necesarias para la exportación de toda clase de cultivos agrícolas, comprendiendo éstas actividades de siembra, cosecha, su comercialización e industrialización y cualquier otra actividad necesaria o relacionada con la exportación agrícola. La Compañía tendrá una duración de cien años.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2013	2.70%
2012	4.16%
2011	5.41%

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía CULTIVOS VARIOS CULVARSA S.A., elabora sus estados financieros bajo normas internacionales de información financiera vigentes a diciembre de 2012.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF COMPLETAS 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.



A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 8, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a) Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

b) Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos, créditos al personal y préstamos a relacionados, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad desee venderlos a terceros en el menor plazo de tiempo posible en cuyo caso serán activos para negociar, según las prácticas de la empresa emisora de los activos correspondientes, y vendrán valorados a su valor razonable con los cambios de valor imputados a resultados.



- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales 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 deterioro.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

c) Inventarios

Mercaderías: Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Una entidad deberá evaluar al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada., se requiere que la entidad mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor. Los mencionados párrafos requieren también, en algunas circunstancias, la reversión del deterioro anterior.



d) Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen). El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

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

Ítem	Vida Útil (en años)	Valor Residual
Construcciones en curso	20	0%
Maquinaria y Equipo	10	0%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	0%
Vehículos	5	10%
Equipos de Computación	3	0%
Sistema de riego	15	0%
Invernaderos	20	0%
Equipo Auxiliar	2	0%
Plástico Invernaderos	5	0%
Instalaciones	10	0%
Otras Infraestructuras	20	0%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

e) Activos Biológicos

La NIC 41 señala que una compañía que se dedique a actividades agrícolas determinará su política contable para cada clase de sus activos biológicos, tal como se indica a continuación:



- (a) La entidad utilizará el modelo del valor razonable, para los activos biológicos cuyo valor razonable sea fácilmente determinable sin un costo o esfuerzo desproporcionado.
- (b) La entidad usará el modelo del costo para todos los demás activos biológicos

La entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:

- (a) la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- (b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- (c) el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado

Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados

En la determinación del valor razonable, una entidad considerará lo siguiente:

(a) Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo.

Si una entidad tuviera acceso a mercados activos diferentes, usará el precio existente en el mercado en el que espera operar.

(b) Si no existiera un mercado activo, una entidad utilizará uno o más de la siguiente información para determinar el valor razonable, siempre que estuviesen disponibles:

(i) el precio de la transacción más reciente en el mercado, suponiendo que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas entre la fecha de la transacción y el final del periodo sobre el que se informa;

(ii) los precios de mercado de activos similares, ajustados para reflejar las diferencias existentes; y

(iii) las referencias del sector, tales como el valor de un huerto expresado en términos de envases estándar para la exportación, fanegas o hectáreas; o el valor del ganado expresado por kilogramo de carne.

(c) En algunos casos, las fuentes de información enumeradas en los apartados (a) o (b) pueden sugerir diferentes conclusiones sobre el valor razonable de un activo biológico o de un producto agrícola.

Una entidad considerará las razones de esas diferencias, para llegar a la estimación más fiable del valor razonable, dentro de un rango relativamente estrecho de estimaciones razonables.

(d) En algunas circunstancias, el valor razonable puede ser fácilmente determinable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado, aun cuando no haya disponibles precios o valores determinados por el mercado para un activo biológico en su condición actual.



Una entidad considerará si el valor presente de los flujos de efectivo netos esperados procedentes del activo descontados a una tasa corriente de mercado da lugar a una medición fiable del valor razonable.

f) Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos por pagar y anticipo de clientes para futuras ventas.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar 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 mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes oscila entre los 60 días dependiendo del proveedor. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

g) Otras cuentas relacionadas largo plazo

Corresponde a préstamos realizados por los accionistas principalmente originados en los años anteriores, los cuales no tienen un plazo determinado para su cancelación y no generan intereses.



h) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2013 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a al renta” cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a al renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.



Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al impuesto mínimo calculado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias impositivas, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

i) Obligaciones laborales

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con



valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

k) Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

l) Superávit por reevalúo

Se reconoce el valor correspondiente a los reavalúos de bienes de propiedad planta y equipo (vehículos y maquinaria y equipo), así como las reversiones del mismo por efecto de deterioro, las cuales son revisadas de manera anualizada. Los efectos de los cambios son reconocidos contra el valor del bien

m) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

n) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

o) Reserva Legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.



p) Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad, nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no efectivas.

NIIF	TITULO	EFFECTIVA A PARTIR
NIIF 9	Instrumentos financieros	01/01/2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	01/01/2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	01/01/2013
NIIF 13	Medición a Valor razonable	01/01/2013
Emitida a la NIC 1	Presentación de items en otro resultado integral	01/07/2012
NIC 19 (revisado en 2011)	Beneficios a empleados	01/01/2013

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de CULTIVOS VARIOS CULVARSA S.A., en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de CULTIVOS VARIOS CULVARSA S.A. Sin embargo no es posible establecer una estimación razonable de este efecto hasta que se complete un examen detallado.

NOTA 3.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
Caja chica Finca	300	300
Agencia Miami Banco Pichincha	10.104	157
Caja General	1.182	0
Banco Pichincha cta ahorros	248	0
Banco Produbanco	989	33.296
	12.823	33.753

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2013 Y 2012:



	2.013	2.012
Cientes Exportacion (1)	158.046	147.774
Cientes Flor nacional	0	15.411
	158.046	163.185
(-) Provisión cuentas incobrables (1)	(39.998)	(2.906)
Cientes neto	118.048	160.279

1) Al 31 de diciembre de 2012 la compañía castiga la cartera por un valor de USD 11.263, reversando el valor correspondiente a la provisión por incobrabilidad por USD 239, cargando al resultado del ejercicio USD 11.024.

A continuación se presenta el movimiento de la cuenta de provisión para incobrables del año 2013 y 2012:

	2.012	A D I C I O N E S	2.013
(-) Provisión cuentas incobrables	2.906	37.092	39.998

La compañía el 31 de diciembre de 2013 provisionó por deterioro de cuentas incobrables un valor de USD 37.092 con cargo a resultados, para cubrir el 100% de la cartera con vencimiento de más de 90 días.

NOTA 5. – INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012 en dólares:

	2.013	2.012
Insumos (1)	20.482	30.596
Suministros y materiales (1)	6.249	26.879
	26.731	57.475

1) No existe un detalle de los productos componentes, motivo por el cual no se pudo verificar la información, así como tampoco pudimos participar en el inventario físico practicado por la Compañía con corte a diciembre, motivo por el cual no pudimos evaluar el costo cargado a resultados por USD 327.483.



NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 este rubro se encuentra compuesto de:

	2.013	2.012
Retenciones en la fuente (Véase nota 19)	423	239
Retenciones IVA	0	1.483
Anticipo impuesto renta (1) (Véase nota 19)	13.267	11.865
Crédito Tributario Imp. Renta	76	353
IVA en compras	31.800	118.196
	45.566	132.136

- 1) Durante el año 2013 se canceló la segunda cuota del anticipo a la renta para el año 2012, adicionalmente se pagó USD 5.504 en concepto de la primera cuota del anticipo del impuesto para el año.

NOTA 7. – PAGOS ANTICIPADOS

A continuación se muestra la composición de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
Anticipo Proveedores	1.778	540
	1.778	540

NOTA 8. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se encuentra compuesto de:

	2.013	2.012
Préstamo a Empleados	0	200
Cuentas por Cobrar OPOR S.A	2.054	4.918
Ing. Pablo Rivera	0	1.043
	2.054	6.161



NOTA 9. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2013 y 2012 en dólares:

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2013</u>
Costo				
Invernaderos	383.769	228.732	48.760	563.741
Sistema de riego	124.253	11.900	0	136.153
Otras Infraestructuras	47.073	10.181	10.181	47.073
Plástico Invernaderos	54.581	103.949	6.143	152.387
Maquinaria y equipo plantación	15.660	3.714	0	19.374
Equipo auxiliar	3.006	0	308	2.698
Muebles y enseres	7.652	0	1.416	6.236
Equipos de oficina	2.255	0	2.255	0
Equipo de Oficina y Computación	8.000	3.275	6.586	4.689
Sistemas y Equipos de Radio	0	1.110	0	1.110
Instalaciones	25.831	0	0	25.831
Adecuaciones	236.555	0	0	236.555
	908.635	362.861	75.649	1.195.847
Inversiones en Curso				
Adecuaciones Tierra	3.143	0	3.143	0
Invernaderos en construcción	15.000	0	15.000	0
	18.143	362.861	93.792	1.195.847
Propiedad, Planta y Equipo	926.778	362.861	93.792	1.195.847
Dep. Acum. Infraestructura	(195.855)	(279.395)	(24.174)	(451.076)
Dep. Acum. Maq y Equipo	(8.383)	(3.010)	(1.408)	(9.985)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(5.729)	(1.311)	(1.834)	(5.206)
Dep. Acum. Eq. de computación	(3.172)	(3.447)	(5.125)	(1.494)
Dep. Acum. Instalaciones	(20.170)	(2.583)	(2.367)	(20.386)
Dep. Acum. Adecuaciones	(64.799)	(28.475)	0	(93.274)
Depreciacion Acumulada	(298.108)	(318.221)	(34.908)	(581.421)
	628.670	44.640	58.884	614.426



	<u>Saldo</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2012</u>
Costo				
Invernaderos	394.990	0	11.220	383.770
Sistema de riego	124.252	0	0	124.252
Maquinaria y equipo plantación	15.660	0	0	15.660
Equipo auxiliar	3.006	0	0	3.006
Muebles de oficina	7.652	0	0	7.652
Equipo de computación	2.017	5.983	0	8.000
Equipos de oficina	885	1.370	0	2.255
Plástico Invernaderos	0	54.581	0	54.581
Instalaciones	25.831	0	0	25.831
Adecuaciones	233.386	3.169	0	236.555
Otras Infraestructuras	47.073	0	0	47.073
	854.752	65.103	11.220	908.635
Inversiones en Curso				
Adecuaciones Tierra	0	3.143	0	3.143
Invernaderos en construcción	0	15.000	0	15.000
	0	18.143	0	18.143
Propiedad, Planta y Equipo	854.752	83.246	11.220	926.778
Dep. Acum. Infraestructura	(79.229)	(127.846)	(11.220)	(195.855)
Dep. Acum. Maq y Equipo	(5.422)	(2.961)	0	(8.383)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(5.583)	(146)	0	(5.729)
Dep. Acum. Eq de of y Cómputo	(1.580)	(1.592)	0	(3.172)
Dep. Acum. Instalaciones	(17.587)	(2.583)	0	(20.170)
Dep. Acum. Adecuaciones	(57.620)	(7.179)	0	(64.799)
Depreciacion Acumulada	(167.021)	(142.307)	(11.220)	(298.108)
TOTAL	687.731	(59.061)	0	628.670

NOTA 10.- ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se presenta el saldo del activo por impuesto diferido:

	2.013	2.012
Activo por Impuesto Diferido	18.687	20.551
	18.687	20.551



NOTA 11.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el rubro de Activos Biológicos se encuentra compuesto de:

	2.013	2.012
Plantas Producción (1)	611.223	666.648
Plantas en Proceso Vegetativo (91505 plantas)	21.226	0
	632.449	666.648

- 1) A continuación se presenta el movimiento del valor razonable de las plantas en producción:

Plantas Producción

	CANT. PLANTAS	VALOR
Saldo inicial al 01/01/2013	501.384	666.648
(-) Baja de plantas (1)	(78.786)	(25.690)
(+) Cambio de categoría (2)	0	(172.948)
(+) Nuevas plantas (2) véase nota 21	2.511	3.640
(+) Compra de plantas	46.700	8.838
(+) Medición valor razonable (2) véase nota 21	0	130.735
Saldo final al 31/12/2013	471.809	611.223

- 1) La compañía al 31 de diciembre de 2013 dio de baja 78.786 plantas, las cuales ya no se encontraban en producción por un valor total de USD 25.690 con cargo a los resultados del ejercicio.
- 2) Al 31 de diciembre de 2013 la compañía al evaluar sus activos biológicos recategorizó sus plantas por efecto de cambios biológicos, con un efecto en resultados de USD 172.948. Adicionalmente la compañía procedió a medir sus activos biológicos a valor razonable mediante la comparación con el precio de mercado, estableciendo 3 categorías para la valorización de sus activos, en donde la primera categoría tiene un costo de USD 2.50, la segunda USD 1.50 y la tercera 0.30, reconociendo un ingreso por USD 136.083.



NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La siguiente es la composición de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
Proveedores (1)	131.131	169.868
Provisión Intereses Implícitos (2)	(11.223)	(1.639)
	119.908	168.229

(1) A continuación se muestra la composición de proveedores al 31 de diciembre del 2013:

PROVEEDOR	SALDO
D.r. Ecuador Roses S.a.	14.576
Delgado Alvear Manuel Marcelo	13.344
Corrugadora Nacional Cransa S.a.	8.604
Guardianias Ecuatorianas Cia. Ltda.	8.385
Invin Cia. Ltda.	8.140
Pineida Fernandez Eduardo Patricio	5.919
Schreurs Ecuador Cia. Ltda.	5.716
Industrias Omega C.a.	5.453
Vintimilla Hermida Camilo Hilario	4.947
Plantec S.a.	3.905
Tonicomsa S.a.	3.789
Rosen Tantau	3.370
Importagriflor Cia. Ltda.	3.098
Expoflores	2.916
Quigui Flores Segundo Manuel	2.791
Bartelsroses	2.673
Corporacion Favorita C.a.	2.640
Hilsea Investments Limited	2.318
Alexis Mejia Representaciones Cia. Ltda.	2.054
Otros Menores	26.492
	131.131

(2) Durante el año 2013 la compañía reconoce por intereses implícitos USD 9.584 cargando al resultado del ejercicio USD 4.585, conforme se presenta el movimiento a continuación:



	2012	ADICIONES	2013
Provisión Intereses Implícitos (véase nota 21)	1.639	9.584	11.223

La compañía para el cálculo de los intereses aplica la tasa activa referencial para el sector productivo Pymes del 11.83%, publicada por el Banco Central del Ecuador para aquellas cuentas pendientes de pago que hayan superado los 60 días.

NOTA 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La siguiente es la composición de Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
Obligaciones de corto plazo:		
Sobregiros Bancarios	123.577	22.592
Préstamos Banco Pichincha	56.782	50.752
	<u>180.359</u>	<u>73.344</u>
Obligaciones de largo plazo:		
Préstamos Banco Pichincha	28.608	81.257
	<u>208.967</u>	<u>154.601</u>

FECHA INICIO	CAPITAL	INTERÉS	PLAZO	PAGOS	SALDO
05/07/2012	150.000	11,20%	36 meses	64.610	85.390
	<u>150.000</u>			<u>64.610</u>	<u>85.390</u>

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2013 y 2012:



	2013	2012
Ret. Fte. Relación Dependencia	53	259
Ret. Rte. Impuesto a la Renta	733	1.318
Ret. Rte. IVA por pagar	1.416	3.355
Impuesto a la Renta por pagar (Véase nota 19)	13.506	10.955
IVA por Pagar	2.132	0
CXP Anticipo Impuesto Renta	13.732	0
	31.572	15.887

NOTA 15.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición Obligaciones Sociales al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
Sueldos por pagar	28.261	35.625
Decimo Tercer sueldo	4.655	2.876
Decimo Cuarto sueldo	9.903	9.002
Fondos de reserva	12.524	8.445
IESS por pagar	32.363	6.181
Prestamos IESS por pagar	2.350	2.046
Otros por pagar	2.227	3.768
	92.283	67.943

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

A continuación se muestra la composición de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre 2013 y 2012:



	2013	2012
Corto plazo:		
General Marcelo Delgado (1)	45.756	163.815
	45.756	163.815
Largo plazo:		
General Marcelo Delgado (1)	891.921	934.629
Provisión intereses por pagar	0	71.337
(-) Prov. Intereses Implícitos	(160.523)	(160.523)
Ingeniero Pablo Rivera	0	10.700
	731.398	856.143
	777.154	1.019.958

- 1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden a préstamos efectuados por los accionistas de la Compañía, a través de depósitos realizados en las cuentas de la misma principalmente originados en años anteriores a diciembre del 2005. Para el año 2013 se reconoció intereses no deducibles por USD 71.337 con cargo a resultados del ejercicio, los mismos que se encuentran calculados a la tasa del 8% anual sobre la deuda. Por otra parte durante el año 2013, se utilizó USD 340.571 de la cuenta por pagar para absorber las pérdidas originadas en el año 2012.

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La siguiente es la composición Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
Contratos Regalías	204.746	89.353
Cuentas por pagar OPOR S.A (1)	126.664	62.959
	331.410	152.312

- 1) Al 31 de diciembre corresponde a préstamos realizados para capital de trabajo para lo cual no se han establecido vencimientos ni tasas de interés.



NOTA 18.- JUBILACIÓN PATRONAL-DESAHUCIO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2012 y 2013. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 4% real.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de descuento 7.0 % y una tasa de incremento salarial del 3.0%

La siguiente es la composición de este rubro al 31 de diciembre del 2013 y 2012:



	2013	2012
Jubilación Patronal	18.986	14.848
Desahucio	29.340	24.275
	48.326	39.123

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

	2013	2012
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	14.848	0
Reversión de provisión por personal saliente	(2.664)	14.848
Interés financiero	759	0
Pérdidas o ganancias actuariales	6.043	0
Saldo final	18.986	14.848

Provisión por desahucio		
Saldo inicial	24.275	0
Reversión de provisión por personal saliente	(4.108)	24.275
Interés financiero	1.175	0
Pérdidas o ganancias actuariales	7.998	0
Saldo final	29.340	24.275

NOTA 19.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.



	2013	2012
Cálculo de impuesto a la renta		
Pérdida del ejercicio	(445.517)	(253.482)
15% participación trabajadores	0	0
Base antes de impuesto a la renta	(445.517)	(253.482)
Menos ingresos exentos:		
Reversión de jubilación patronal y desahucio	(17.387)	(8.905)
Medición de plantas a valor razonable	(136.083)	0
Reconocimiento intereses implícitos proveedores	(9.583)	0
Más gastos no deducibles :(rti)		
Otros gastos no deducibles	125.754	88.993
Base imponible	(482.816)	(173.394)
Impuesto a la renta (Véase nota 14)	13.506	10.955
Retenciones en la fuente año (véase nota 6)	423	239
Anticipo renta año (véase nota 6)	13.506	5.886
Saldo anticipo pendiente de pago (véase nota 6)	(239)	0
Crédito Tributario años anteriores (véase nota 6)	76	0
Impuesto a pagar / (Crédito tributario)	(260)	4.830
Anticipo mínimo para el proximo año	11.897	13.506



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2013		
	Tasa Efectiva		
(Pérdida) del ejercicio	(445.517)	22%	(98.014)
Mas gastos no deducibles: (rti)	125.754	-6%	27.666
Menos ingresos exentos: (rti)	(163.053)	8%	(35.872)
Ajuste Impuesto a la renta		-27%	119.725
Base imponible	(482.816)	-3%	13.506
Impuesto renta	(445.517)	-3%	13.506

	2012		
	Tasa Efectiva		
(Pérdida) del ejercicio	(253.482)	23%	(58.301)
Menos ingresos exentos: (rti)	(8.905)	1%	(2.048)
Mas gastos no deducibles: (rti)	88.993	-8%	20.468
Ajuste Impuesto a la renta		-11%	50.836
Base imponible	(173.394)	4%	10.955
Impuesto renta	(253.482)	4%	(10.957)

NOTA 20.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es conformado de la siguiente manera:

	2013	2012
Capital Social	800	800
Reserva Legal	0	1.140
Resultados Acumulados	(464.818)	(264.437)
Resultados Aplicación NIIF	0	9.657
ORI - Efectos actuariales	(14.041)	0
ORI - Superávit Avalúo	244.820	235.145
	(233.239)	(17.695)



NOTA 21.- INGRESOS

A continuación se detalla la composición de los ingresos al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
Ingresos Operacionales		
Ventas de Productos de Exportación	985.440	941.834
Ventas de Flor Nacional	31.173	25.738
Ventas Varias	360	0
Otros Ingresos	11.351	8.824
	1.028.324	976.396
Ingresos No Operacionales		
Recuperaciones actuariales	17.387	13.046
Plantas a valor razonable (véase nota 11)	136.083	0
Intereses implícitos proveedores (véase nota 12)	9.583	0
	163.053	13.046

NOTA 22.- COSTOS Y GASTOS DE OPERACION

En el siguiente detalle, se especifica el Costo de Venta y los Gastos Operacionales, al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	2013	2012
C O S T O S		
Costos de Materias Primas (véase nota 11)	658.186	310.695
Costos de Mano de Obra	463.285	396.583
Costos General de Producción (1)	179.137	205.132
G A S T O S		
Gastos de Administración (2)	315.924	310.273
Gastos Financieros	20.361	20.241
	1.636.893	1.242.924



- 1) En el año 2013 y 2012 se cargo por concepto de depreciaciones USD 98.967 y USD 142.306 respectivamente.
- 2) El valor incluye gastos de venta por un valor total de USD 28.195 y USD 22.173 para los años 2013 y 2012 correspondientemente, los cuales la compañía desembolso para el funcionamiento normal de sus operaciones.

NOTA 23.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, Suplemento del registro Oficial No.494, del 31 de Diciembre del 2004, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realice operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en adición a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentará al Servicio de Rentas Internas el anexo y estudio de Precios de Transferencia, dentro de los cinco días siguientes a la fecha de declaración. De otra parte el Servicio de Rentas Internas, el 30 de diciembre del 2005 emitió la resolución NAC DGER 2005-0640 publicada en el Registro Oficial No. 188 del 16 de enero del 2006, en el cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un monto acumulado superior a USD 300.000, deberán presentar el anexo y el informe integral de precios de transferencias en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA 24.- ABSORCION DE PÉRDIDAS

Con fecha 18 de enero de 2013, mediante acta de junta, la compañía aprueba absorber pérdidas acumuladas del año anterior por un valor de USD 264.437 utilizando la reserva legal, resultados acumulados NIIF y la cuenta pendiente de pago al principal accionista el General Marcelo Delgado.

NOTA 25.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 28 de julio del 2014, hemos verificado principalmente que la compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.



NOTA 26.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 28 de julio del 2014, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos 2008 a 2013 sujetos a fiscalización.

NOTA 27.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre de 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 28 de julio del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos.

