

Quito, 30 de marzo del 2014

General

Marcelo Delgado

**REPRESENTANTE LEGAL CULVAR S.A.**

Cuidad.-

De mi consideración:

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No.92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario CULVAR S.A., presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2013. Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales estados Financieros.

Mi responsabilidad expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Dando cumplimiento a la designación como Comisario Principal por el Ejercicio Económico 2013, pongo en su conocimiento y a consideración de los Señores Accionistas, el siguiente informe:

### **DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

- Los administradores de acuerdo a los Estatutos de la Compañía, no están obligados a presentar garantías ni rendir cauciones para el desempeño de las funciones.
- El nombramiento del Representante Legal se halla vigente y legalmente registrado.

- Las demás obligaciones como entregas oportunas de los informes, balances y documentación de respaldo han sido cumplidos.
- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES.

### **LIBROS SOCIALES - CONTABLES**

- Los libros sociales referentes a correspondencia, Actas de Junta de Accionistas, Libros de Accionistas, etc., son elaborados y registrados de acuerdo a la ley, manteniendo el cuidado necesario para su conservación y seguridad.
- Los documentos se encuentran debidamente archivados y con las respectivas firmas de responsabilidad.
- Los comprobantes de Egreso, Ingreso, Diarios, Control de Existencias, Registro de Activos, Pasivos y Balances son elaborados y registrados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- La contabilidad reporta Balances mensuales oportunos. El sistema contable utilizado (JIREH INFORMATION)

### **CONTROL INTERNO - POLITICAS**

- Los procedimientos que han sido implantados por la administración de la Compañía son adecuados y ayudan a tener un grado razonable de seguridad.
- 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.

## **CIFRAS**

- Los datos que constan en los Estados Financieros guardan concordancia con la información registrada en el Sistema Contable.

## **CONFIABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- Según la revisión realizada y conforme se ha indicado anteriormente, los Estados Financieros han sido elaborados con las Normas Internacionales de Información Financiera, contando además con la Auditoría Externa de la firma RUIVECSA, la misma que en su informe final evidencia la seguridad razonable de los saldos de las cuentas y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.

## INDICADORES COMPARATIVOS

| 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> | <b>2013</b>      |                  | 2012      |                  | <u>Pasivos</u>                   | <u>Notas</u> | <b>2013</b>    |                  | 2012             |
| <u>Activos corrientes:</u>   |              |                  |                  |           |                  | <u>Pasivos corrientes:</u>       |              |                |                  |                  |
| Efectivo y sus equivalentes  | 3            | <b>12.823</b>    |                  | 33.753    |                  | Cuentas y Documentos por pagar   | 12           | <b>119.908</b> |                  | 168.229          |
| Cuentas y Documentos por cobrar  | 4            | <b>118.048</b>   |                  | 160.279   |                  | Obligaciones Financieras         | 13           | <b>180.359</b> |                  | 73.344           |
| Inventarios  | 5            | <b>26.730</b>    |                  | 57.475    |                  | Obligaciones Tributarias         | 14,19        | <b>31.572</b>  |                  | 15.887           |
| Impuestos anticipados  | 6            | <b>45.565</b>    |                  | 132.136   |                  | Obligaciones Sociales            | 15           | <b>92.283</b>  |                  | 67.943           |
| Pagos anticipados  | 7            | <b>1.778</b>     |                  | 540       |                  | Cuentas por Pagar Relacionadas   | 16           | <b>45.756</b>  |                  | 163.815          |
| Otras Cuentas por Cobrar   | 8            | <b>2.054</b>     | <b>206.998</b>   | 6.161     | 390.344          | Otras Cuentas por Pagar          | 17           | <b>331.410</b> | <b>801.289</b>   | 152.312          |
|  |              |                  |                  |           |                  |                                  |              |                |                  | 641.530          |
| <u>Activos no corrientes:</u>  |              |                  |                  |           |                  | <u>Pasivo no corriente:</u>      |              |                |                  |                  |
| Propiedad, planta y equipo   | 9, 22        |                  |                  |           |                  | Obligaciones financieras         | 13           | <b>28.608</b>  |                  | 81.257           |
| Costo  |              | <b>1.195.847</b> |                  | 926.778   |                  | Cuentas por Pagar Relacionadas   | 16           | <b>731.398</b> |                  | 856.143          |
| Depreciacion Acumulada   |              | <b>(581.421)</b> |                  | (298.108) |                  | Jubilación Patronal-Desahucio    | 18,23        | <b>48.326</b>  |                  | 39.123           |
| Activos Biológicos:  | 11           | <b>632.449</b>   |                  | 666.648   |                  | Pasivo por Impuesto Diferido     |              | <b>96.179</b>  | <b>904.511</b>   | 105.855          |
| Activo por Impuesto Diferido   | 10           | <b>18.687</b>    | <b>1.265.563</b> | 20.551    | 1.315.869        |                                  |              |                |                  | 1.082.378        |
|  |              |                  |                  |           |                  | Patrimonio                       |              |                | <b>(233.239)</b> | (17.695)         |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   |              |                  | <b>1.472.561</b> |           | <b>1.706.213</b> | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |              |                | <b>1.472.561</b> | <b>1.706.213</b> |
| Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros |              |                  |                  |           |                  |                                  |              |                |                  |                  |

## **CONCLUSION FINAL**

- De todo lo expuesto anteriormente, concluyo determinando que los Estados Financieros, revisados presentan un punto de vista real y razonable de la situación financiera, de acuerdo a las normas y disposiciones legales, poniendo en conocimiento y a consideración de los señores Accionistas de CULVAR S.A.

Este informe de comisario se emite exclusivamente para informacion y uso de la Superintendencia de Compañías, los Accionistas y la Administración de la Empresa Cultivos Varios S.A. CULVARSA, y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Atentamente,



Ing. C.P.A. Jaime Ramiro Ruiz Fuertes  
COMISARIO  
REG. 17-3674