

CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2012

NOTA 1. - INFORMACION GENERAL

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 principal actividad económica es la exportación de cultivos agrícolas (rosas), comprendiendo éstas actividades de siembra, cosecha, su comercialización e industrialización y cualquier otra actividad necesaria o relacionada con la exportación agrícola.

NOTA 2. - BASES DE PRESENTACION

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME, emitidas por la international accountings standar board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012.

BASE DE MEDICION

Los presentes estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF PYME.

Los estados financieros se presentan en dolares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

NOTA 3.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en estos estados financieros:

a) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. Cultivos Varios S.A. CULVARSA, 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.

b) 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.

c) Efectivo y equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo, en un plazo inferior a 3 meses. dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios de valor y sirven para cumplir los compromisos a corto plazo.

d) Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA, son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos el deterioro del valor.

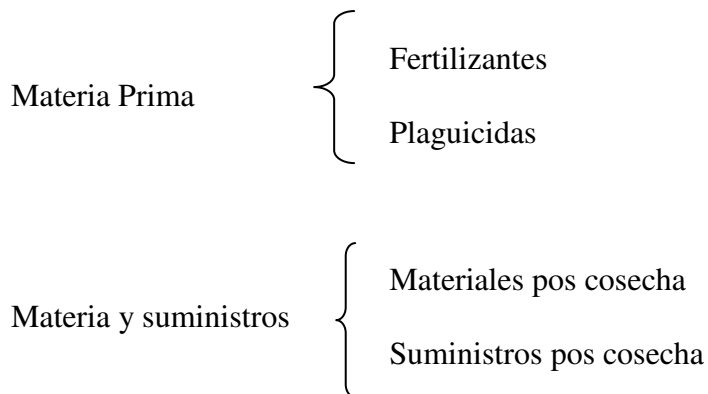
La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro de las cuentas por cobrar e constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros 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.

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.

e) Inventarios

Se encuentran valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.



f) Propiedad, Planta y Equipo

Los inmuebles están registrados al costo asignado por revaluación y la planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de la propiedad 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 los resultados en el periodo en que se produce.

El cargo de las depreciaciones y las pérdidas de deterioro se reconocen en los resultados del año.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y metro de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se dará de baja en cuentas una partida de propiedad planta y equipo cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o su disposición.

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

ITEM	VIDA UTIL EN AÑOS
INFRAESTRUCTURA	
INVERNADEROS	15
SISTEMAS DE RIEGO	10
PLASTICO INVERNADEROS	3
OTRAS INFRAESTRUCTURAS	10
MAQUINARIAS - EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	
MAQUINARIA Y EQUIPO PLANTACION	10
EQUIPO AUXILIAR	10
MUEBLES Y ENSERES	10
EQUIPO DE OFICINA Y COMPUTO	3
EDIFICIOS E INSTALACIONES	10
ADECUACIONES EN BIEN ARRENDADO	10

g) Activos Biológicos

La sección 34 de NIIF para PYMES señale que una compañía que se dedique a actividades agrícolas determinará su política contable para cada clase de sus activos biológicos.

La actividad agrícola es la gestión por parte de una entidad, de la transformación y recolección de activos biológicos, para destinarlos a la venta, para convertirlos en productos agrícolas o en otros activos biológicos adicionales.

Producto agrícola es el producto ya recolectado procedente de los activos biológicos de la entidad.

Un activo biológico es un animal vivo o una planta.

Se define al valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

Un activo biológico se medirá tanto en el momento de su reconocimiento inicial como final del período sobre el que se informa, a su valor razonable menos sus costos de venta, excepto en el caso que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

La empresa utiliza el método de valor razonable, para los activos biológicos cuyo valor razonable es fácilmente determinable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Los activos biológicos son categorizados al final del ejercicio con el objetivo de darles un valor razonable. Detallamos su categorización:

CATEGORIA	VALOR RAZONABLE
A	\$ 3,00
B	\$ 1,45
C	\$ -

h) Cuentas por pagar

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 anticipos 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.

i) Otras cuentas relacionadas largo plazo

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

j) Impuestos

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 imponderables 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 2012 se calcula al 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; para el año 2013 se rebaja en un punto porcentual.

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 2012, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al impuesto mínimo calculado en el año 2011.

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 imponderables, 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 reconozca 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.

k) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan mensualmente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

l) Beneficios a empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la Seguridad Social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por PATCO CIA LTDA con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Según las disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

m) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con esa transacción.

n) 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.

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.

NOTA 4.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2.012	2.011
Caja chica Finca	300	50
Banco Pichincha cta ahorros	157	0
Banco Produbanco	33.296	0
	33.753	50

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía realizó las siguientes correcciones como efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Caja chica Finca	20	30	50
	20	30	50

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2012 Y 2011:

	2.012	2.011
Cientes Exportacion (1)	147.774	168.644
Cientes Flor nacional	15.411	3.705
	163.185	172.349
(-) Provisión cuentas incobrables (1)	(2.906)	(3.145)
Cientes neto	160.279	169.204

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.

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía realizó las siguientes correcciones como efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Cientes Exportacion (1)	241.764	(73.120)	168.644
Cientes Flor nacional (1)	5.074	(1.369)	3.705
Cientes varios (1)	375	(375)	0
	247.213	(74.864)	172.349
(-) Provisión cuentas incobrables (1)	(2.306)	(839)	(3.145)
Cientes neto	244.907	(75.703)	169.204

Al 1 de enero del 2012 la compañía por efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF, procedió a dar de baja cuentas por cobrar por un valor de USD 74.864 y adicionalmente realizó una corrección por pérdida financiera en USD

839 en provisión por cuentas incobrables para lo cual aplicó la tasa de interés activa máxima del 9.33% publicada por el Banco Central del Ecuador para el año 2011 para el segmento productivo corporativo; con cargo a la cuenta Resultados Acumulados NIIF un valor de USD 75.703

NOTA 6. – INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en dólares:

	2.012	2.011
Insumos (1)	30.596	41.330
Suministros y materiales (1)	26.879	32.072
	57.475	73.402

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 273.143

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía realizó las siguientes correcciones como efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Insumos	41.330	0	41.330
Suministros y materiales	32.072	0	32.072
Plantación flores (1)	620.801	(620.801)	0
	694.203	(620.801)	73.402

Como efecto de transición de NEC a NIIF, la compañía procedió a la reclasificación de la cuenta Plantación Flores por USD 620.801 al grupo de Activos biológicos. (Véase Nota 11)

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 este rubro se encuentra compuesto de:

	2.012	2.011
Retenciones en la fuente (Véase nota 19)	592	354
Retenciones IVA	1.483	1.262
Anticipo impuesto renta (1) (Véase nota 19)	11.865	11.641
IVA en compras	118.196	98.598
	132.136	111.855

Durante el año 2012 se canceló la segunda cuota del anticipo a la renta para el año 2011, adicionalmente se pagó USD 5.814 en concepto de la primera cuota del anticipo del impuesto para el año.

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía realizó las siguientes correcciones como efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Retenciones en la fuente (1)	846	(492)	354
Retenciones IVA	1.262	0	1.262
Anticipo impuesto renta (1)	31.693	(20.052)	11.641
IVA en compras	98.598	0	98.598
	132.399	(20.544)	111.855

Como efecto de transición a las normas NIIF, la compañía realizó la baja de retenciones de años anteriores por USD 492 y procedió a dar de baja el anticipo del impuesto a la renta de los años 2009-2010-2011 por USD 31.693 con cargo a Resultados Acumulados Años Anteriores. (Véase nota 20)

NOTA 8. – PAGOS ANTICIPADOS

A continuación se muestra la composición de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2.012	2.011
Anticipo Proveedores	540	11.768
Anticipo Empleados	0	115
	<u>540</u>	<u>11.883</u>

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía realizó las siguientes correcciones como efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Anticipo Proveedores	26.278	(14.510)	11.768
Anticipo Empleados	115	0	115
	<u>26.393</u>	<u>(14.510)</u>	<u>11.883</u>

NOTA 9. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se encuentra compuesto de:

	2.012	2.011
Préstamo a Empleados	200	250
Cuentas por Cobrar OPOR S.A	4.918	3.091
Ing. Pablo Rivera	1.043	0
Otros	0	2.800
	<u>6.161</u>	<u>6.141</u>

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía realizó las siguientes correcciones como efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Ing. Pablo Rivera	24.647	(24.647)	0
Préstamo a Empleados	3.450	(3.200)	250
Cuentas por Cobrar OPOR S.A	3.091	0	3.091
Otros	2.800	0	2.800
Cupones del CORPEI	1.738	(1.738)	0
	<u>35.726</u>	<u>(29.585)</u>	<u>6.141</u>

NOTA 10. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2012 y 2011 en dólares:

	<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	(84.360)	11.220	299.410
Sistema de riego	124.252	0	0	124.252
Otras Infraestructuras	47.073	0	0	47.073
Plástico Invernaderos	0	138.941	0	138.941
Maquinaria y equipo plantación	15.660	0	0	15.660
Equipo auxiliar	3.006	0	0	3.006
Muebles y enseres	7.652	0	0	7.652
Equipos de oficina	885	1.370	0	2.255
Equipo de computación	2.017	5.983	0	8.000
Instalaciones	25.831	0	0	25.831
Adecuaciones	233.386	3.169	0	236.555
	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 computación	(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)	22.440	628.670

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía realizó las siguientes correcciones como efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Plantas en producción (véase nota 11)	237.626	(237.626)	0
Invernaderos (1)	273.344	121.646	394.990
Sistema de riego	124.252	0	124.252
Cuarto frio (2)	3.499	(3.499)	0
Maquinaria y equipo plantación (2)	5.850	9.810	15.660
Equipo auxiliar	20.690	(17.684)	3.006
Enseres de cultivo (2)	1.908	(1.908)	0
Muebles de oficina (2)	8.044	(392)	7.652
Equipo de computación (2)	15.876	(13.859)	2.017
Equipos de oficina	885	0	885
Sistema de contabilidad (2)	4.250	(4.250)	0
Vehículo	17.009	(17.009)	0
Instalaciones (2)	78.106	(52.275)	25.831
Otras Infraestructuras	0	47.073	47.073
Adecuaciones (1)	85.333	148.053	233.386
	876.672	(21.920)	854.752
Amort. Acum. Plantas Produc (véase nota 11)	(210.115)	210.115	0
Dep. Acum. Vehículos	(17.009)	17.009	0
Dep. Acum. Infraestructura (1)	(262.849)	183.620	(79.229)
Dep. Acum. Maq y Equipo	(28.039)	22.617	(5.422)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(4.046)	(1.537)	(5.583)
Dep. Acum. Eq de of y Cómputo	(21.318)	19.738	(1.580)
Dep. Acum. Instalaciones	(27.732)	10.145	(17.587)
Dep. Acum. Adecuaciones	(62.222)	4.602	(57.620)
Depreciacion Acumulada	(633.330)	466.309	(167.021)
Total	243.342	444.389	687.731

- 1) La compañía al 31 de diciembre de 2011 realizó un avalúo a los invernaderos y adecuaciones, en donde se determinó para Invernaderos un valor de USD 121.646 reconociendo un pasivo por impuesto diferido USD 70.238 al aplicar el porcentaje del impuesto a la renta del 23%, adicionalmente se reconoce un superávit de USD 235.145 y la baja de depreciación acumulada en USD 183.737. Adicionalmente en Adecuaciones se reconoce un valor de USD 154.856 por concepto del avalúo, un pasivo por impuesto diferido USD 35.617 cargando a Resultados Aplicación por primera vez NIIF USD 119.239.
- 2) Principalmente corresponde al reconocimiento de bienes no registrados en contabilidad así como la baja de bienes que no existen físicamente a la fecha de presentación de los estados financieros; con un efecto de alrededor USD 88.534 en Resultados Aplicación por primera vez NIIF.

NOTA 11.- DIFERIDOS

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que los activos diferidos se los debe tratar como un gasto directamente y no como un activo, por lo cual la compañía como efecto de transición a la normativa procedió a la reclasificación de sus partidas contables.

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía realizó las siguientes correcciones como efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Diferidos:			
Regalías (1)	166.478	(166.478)	0
Plantas en proceso vegetativo (2)	25.800	(25.800)	0
	192.278	(192.278)	0
Amortización Acumulada Regalías (1)	(160.297)	160.297	0
	31.981	(31.981)	0

- 1) Corresponde a la baja de las cuentas por activos diferidos como efecto de transición a las NIIF, en donde se reconoce un pasivo por Contratos Regalías por USD 89.353 (véase nota 17) con cargo a la cuenta de Resultados Aplicación por primera vez NIIF USD 74.983. Adicionalmente se activa un impuesto diferido por USD 20.551,
- 2) Corresponde a la reclasificación de Plantas en procesos vegetativo al grupo de Activos Biológicos

NOTA 12.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el rubro de Activos Biológicos se encuentra compuesto de:

	2.012	2.011
Plantas Producción (1)	666.648	674.112
	666.648	674.112

- 1) La compañía en aplicación de la sección 34 NIIF para PYMES, reclasificó sus partidas correspondientes a semillas, plantas en proceso vegetativo y plantación flores como Activos Biológicos en USD 674.112 (véase nota 5, 9 y 10).

Durante el año 2012 en aplicación de las normas NIIF la compañía dio de baja plantas que no se encontraban físicamente por un valor de USD 13.559 con cargo a los costo de ventas del ejercicio (Véase Nota 23)

NOTA 13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La siguiente es la composición de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Proveedores (1)	169.868	154.006
Otras cuentas menores	0	167
Provisión Intereses Implícitos (2)	(1.639)	(6.224)
	<u>168.229</u>	<u>147.949</u>

(1) A continuación se muestra la composición de proveedores al 31 de diciembre del 2012:

PROVEEDOR	SALDO
Amc Ecuador Cia. Ltda.	23.151
D.r. Ecuador Roses S.a.	16.317
Guardianias Ecuatorianas Cia. Ltda.	14.058
Alaska S.a.	10.308
Padilla Santiana Viviana Alexandra	9.474
Pineida Fernandez Eduardo Patricio	8.198
Corpcultivos S.a.	8.007
Schreurs Ecuador Cia. Ltda.	7.614
Alexis Mejia Representaciones Cia. Ltda.	7.079
Rosen Tantau	6.533
Plantec S.a.	5.723
Industrias Omega C.a.	5.400
Otra menores	48.006
	<u>169.868</u>

2) Durante el año 2012 la compañía reconoce por intereses implícitos USD 1.639 cargando al resultado del ejercicio USD 4.585

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía realizó las siguientes correcciones como efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Proveedores (1)	160.464	(6.458)	154.006
Otras cuentas menores (véase nota 7)	2.060	(1.893)	167
Provisión Interés Implícito (2)	0	6.224	(6.224)
	<u>162.524</u>	<u>(2.127)</u>	<u>147.949</u>

- 1) Al 31 de diciembre de 2011 como efecto de aplicación por primera vez de las normas NIIF la compañía dio de baja proveedores por USD 6.458 con cargo a la cuenta Resultados Aplicación NIIF por primera vez.
- 2) La compañía al 31 de diciembre de 2011 realiza una provisión por interés implícito de USD 6.224 para los saldos pendiente de pago a proveedores aplicando una tasa de interés activa efectiva para el segmento productivo corporativo del 9.33% publicada por el Banco Central del Ecuador, con cargo Resultados aplicación por primera vez NIIF el mismo valor.

NOTA 14.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La siguiente es la composición de Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Obligaciones de corto plazo:		
Sobregiros Bancarios	22.592	48.015
Préstamos Banco Pichincha	50.752	81.333
	<u>73.344</u>	<u>129.348</u>
Obligaciones de largo plazo:		
Préstamos Banco Pichincha	81.257	26.574
	<u>154.601</u>	<u>155.922</u>

FECHA INICIO	CAPITAL	INTERÉS	PLAZO	PAGOS	SALDO
27/07/2010	120000	11,20%	36 meses	120.000	0
22/12/2011	40.000	11,20%	12 meses	40.000	0
05/07/2012	150.000	11,20%	36 meses	17.991	132.009
	<u>310.000</u>			<u>177.991</u>	<u>132.009</u>

NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Ret. Fte. Relación Dependencia	259	1.211
Ret. Rte. Impuesto a la Renta	1.318	1.172
Ret. Rte. IVA por pagar	3.355	4.468
Impuesto a la Renta por pagar	10.955	11.641
	<u>15.887</u>	<u>18.492</u>

NOTA 16.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición Obligaciones Sociales al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Sueldos por pagar	35.625	33.582
Decimo Tercer sueldo	2.876	2.517
Decimo Cuarto sueldo	9.002	4.303
Fondos de reserva	8.445	9.404
IESS por pagar	6.181	6.635
Prestamos IESS por pagar	2.046	1.444
Otros por pagar	3.768	1.937
	<u>67.943</u>	<u>59.822</u>

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía realizó las siguientes correcciones como efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Otros por pagar	3.296	(1.359)	1.937
	<u>3.296</u>	<u>(1.359)</u>	<u>1.937</u>

NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

A continuación se muestra la composición de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre 2012 y 2011:

	2012	2011
Corto plazo:		
General Marcelo Delgado (1)	163.815	35.000
	<u>163.815</u>	<u>35.000</u>
Largo plazo:		
General Marcelo Delgado (1)	934.629	1.003.271
Provisión intereses por pagar	71.337	0
(-) Prov. Intereses Implícitos	(160.523)	(160.523)
Ingeniero Pablo Rivera	10.700	113.700
	<u>856.143</u>	<u>956.448</u>

- 1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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 2012 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 2012, se utilizó USD 171.642 de la cuenta por pagar para absorber las pérdidas originadas en el año 2011.

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía realizó las siguientes correcciones como efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Largo Plazo			
Gral. Marcelo Delgado (a)	955.788	47.483	1.003.271
Prov. Intereses Implícitos Gral. Delgado	0	(160.523)	(160.523)
Neto Gral Delgado	<u>955.788</u>	<u>(113.040)</u>	<u>842.748</u>
 Ingeniero Pablo Rivera (a)	 103.000	 10.700	 113.700
	<u>1.058.788</u>	<u>(102.340)</u>	<u>956.448</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2011 como efecto de aplicación NIIF por primera vez la compañía ajusto USD 58.183 con cargo a Resultados aplicación NIIF por primera vez. (véase nota 20).

NOTA 18.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La siguiente es la composición Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Contratos Regalías	89.353	89.353
Cuentas por pagar OPOR S.A (1)	62.959	62.960
	<u>152.312</u>	<u>152.313</u>

- 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

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía realizó las siguientes correcciones como efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Contratos Regalías (Véase nota 10)	0	89.353	89.353
Cuentas por pagar OPOR S.A	62.960	0	62.960
	<u>62.960</u>	<u>89.353</u>	<u>152.313</u>

NOTA 19.- JUBILACIÓN PATRONAL-DESAHUCIO

La siguiente es la composición de este rubro al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Jubilación Patronal	14.848	16.915
Desahucio	24.275	31.113
	<u>39.123</u>	<u>48.028</u>

Durante el año 2012 se actualizó el cálculo actuarial, el mismo que fue elaborado por un perito independiente, el mismo que fue realizado considerando que el salario mínimo es de USD 292.00, así como el cálculo fue practicado tomando en cuenta una tasa de incremento del sueldo del 2.4% conforme lo determinado en la conmutación actuarial real del 4% anual. El efecto de actualizar la reserva representó reducir la provisión para jubilación patronal en USD 2.067 , de igual manera se redujo el desahucio en USD 6.838, valores que fueron aplicados a los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía realizó las siguientes correcciones como efecto de transición por la aplicación por primera vez de las normas NIIF:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Jubilación Patronal (1)	0	16.915	16.915
Desahucio (1)	0	31.113	31.113
	<u>0</u>	<u>48.028</u>	<u>48.028</u>

- 1) La compañía contrato los servicios de la compañía PATCO para realizar el cálculo actuarial, en el cual se determinó para el año 2011 una jubilación patronal de USD 16.915 y por Desahucio USD 31.113 con cargo a Resultados aplicación NIIF por primera vez USD 44.768 y a Resultados Acumulados años anteriores USD 3.261 (Véase nota 20)

NOTA 20.- 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 2012 y 2011, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

Cálculo de impuesto a la renta	2.012	2.011
Pérdida del ejercicio	(253.482)	(103.157)
15% participación trabajadores	0	0
Base antes de impuesto a la renta	(253.482)	(103.157)
Menos ingresos exentos:		
Reversión de jubilación patronal y desahucio	(8.905)	0
Más gastos no deducibles :(rti)		
Otros gastos no deducibles	88.993	3.663
Base imponible	(173.394)	(99.494)
Impuesto renta	10.955	11.641
Retenciones en la fuente año (véase nota 6)	239	163
Retenciones en la fuente años anteriores (Véase nota 6)	0	682
Anticipo renta año (véase nota 6)	5.886	5.725
Anticipo renta años anteriores (véase nota 6)	0	25.968
Impuesto a pagar (Crédito tributario)	4.830	(20.897)
Anticipo mínimo para el proximo año	13.506	10.955

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2.012

		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		-20%	50.836
Base imponible	(173.394)	-4%	10.955
Impuesto renta	(253.482)	-4%	10.955

2.011

		Tasa Efectiva	
(Pérdida) del ejercicio	(103.157)	24%	(24.758)
Mas gastos no deducibles	3.663	-1%	879
Ajuste Impuesto a la renta	0	-34%	35.520
Base imponible	(99.494)	-11%	11.641
Impuesto renta	(103.157)	-11%	11.641

NOTA 21.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es conformado de la siguiente manera:

	2012	2011
Capital Social	800	800
Reserva Legal	1.140	1.140
ORI - Superávit Avalúo	235.145	235.145
Resultados Acumulados	(264.437)	(171.642)
Resultados Aplicación NIIF	9.657	9.657
Total	(17.695)	75.100

Al 31 de diciembre de 2011 el movimiento de la cuenta Resultados Aplicación por primera vez NIIF es el siguiente:

	SALDO NEC 31/12/2011	AJUSTES NIIF	SALDO NIIF 31/12/2011
Capital Social	800	0	800
Reserva Legal	1.140	0	1.140
Aporte Futura Capitalización (1)	326.190	(326.190)	0
Superávit del Avalúo (Véase nota 9)	0	235.145	235.145
Resultados Acumulados (1) (Véase nota 6 y 18)	(462.385)	290.743	(171.642)
Resultados Aplicación NIIF por 1ra vez (2)	0	9.657	9.657
Total	<u>(134.255)</u>	<u>209.355</u>	<u>75.100</u>

- 1) La Administración de la Compañía decidió absorber mediante acta de junta con corte al balance del año 2011 las pérdidas acumuladas por USD 290.743 con obligaciones que se mantiene con el General Marcelo Delgado. Así mismo se decidió aprobar absorber las pérdidas originadas en el año 2012 mediante compensación con las cuentas por pagar con el General Marcelo Delgado por USD 171.642, durante el año 2012.
- 2) La empresa presenta un efecto neto de USD 9.657 generado por la adopción de las NIIFs para el 2011, que provienen de la baja de bienes USD 26.839; castigo de cuentas de cobro y pago en USD 129.741; revalorización de propiedad, planta y equipo USD (119.239); jubilación patronal y desahucio por USD 44.767; reconocimiento de cuentas por pagar por regalías USD 74.983; y, por el cálculo de intereses implícitos USD (166.748)

NOTA 22.- EFECTOS DE CAMBIO DE NEC A NIIF – AÑO TRANSICION

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes generado por la adopción por primera vez de las NIIFs, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

CULTIVOS VARIOS CULVARSA S.A**EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DE LA SITUACION FINANCIERA****expresado en dólares estadounidenses**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2011 NEC	AJUSTES	2011 NIIF
Activos Corrientes				
Efectivo y sus equivalentes	3	20	30	50
Cuentas y Documentos por cobrar	4	244.907	(75.703)	169.204
Inventarios	5	694.203	(620.801)	73.402
Impuestos Anticipados	6	132.399	(20.544)	111.855
Pagos Anticipados	7	26.393	(14.510)	11.883
Otras Cuentas por Cobrar	8	35.726	(29.585)	6.141
Activos no Corrientes				
Propiedad, Planta y Equipo	9,23	243.342	444.389	687.731
Regalías	10,23	6.181	(6.181)	0
Plantas en proceso Vegetativo	10,23	25.800	(25.800)	0
Activos Biológicos	11	0	674.112	674.112
Activo por Impuesto Diferido		0	20.551	20.551
TOTAL ACTIVOS		1.408.971	345.958	1.754.929
<u>PASIVO</u>				
Pasivo Corriente				
Cuentas y documentos por pagar	12	162.524	(14.575)	147.949
Obligaciones Financieras	13	129.348		129.348
Obligaciones tributarias	14	6.851	11.641	18.492
Obligaciones Sociales	15	61.181	(1.359)	59.822
Cuentas por pagar Relacionadas	16	35.000		35.000
Otras cuentas por pagar	17	62.960	89.353	152.313
Pasivo No Corriente				
Cuentas por pagar Relacionadas	16	1.058.788	(102.340)	956.448
Obligaciones Financieras	13	26.574	0	26.574
Jubilación Patronal-Desahucio	18, 23	0	48.028	48.028
Pasivo por Impuesto Diferido		0	105.855	105.855
TOTAL PASIVOS		1.543.226		1.679.829
<u>PATRIMONIO</u>				
Patrimonio Neto		(134.255)	209.355	75.100
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.408.971	345.958	1.754.929

CULTIVOS VARIOS S.A CULVARSA
EFFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2011 NEC	AJUSTES	2011 NIIF
Ingresos:				
Ventas netas	22	1.013.504	0	1.013.504
Costo de Ventas	23	(896.614)	0	(896.614)
(Pérdida)/ Utilidad bruta en ventas		116.890	0	116.890
Gastos Operacionales:				
Gastos Administrativos		204.180	0	204.180
Gastos Financieros		15.677	0	15.677
Total		219.857	0	219.857
(Pérdida) Utilidad Operacional		(102.967)	0	(102.967)
Otros ingresos/ egresos:				
Otros ingresos		3.472	0	3.472
Otros gastos		(3.662)	0	(3.662)
(Pérdida) Utilidad del ejercicio		(103.157)	0	(103.157)
Participación Trabajadores		0	0	0
Impuesto a la renta	14,19	(11.641)	0	(11.641)
Pérdida Neta		(114.798)	0	(114.798)

NOTA 23.- VENTAS NETAS

A continuación se detalla las Ventas Netas al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Ventas de Productos de Exportación	941.834	990.479
Ventas de Flor Nacional	25.738	22.071
Ventas Varias	0	954
	967.572	1.013.504

NOTA 24.- COSTO DE VENTA

En el siguiente detalle, se especifica el Costo de Venta, al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
Costos de Materias Primas	310.695	322.138
Costos de Mano de Obra	396.583	379.534
Costos General de Producción	205.132	194.942
	912.410	896.614

Durante los ejercicios 2012 y 2011 se cargo por concepto de amortizaciones para el 2012 USD 67.933 y por depreciaciones USD 142.306 y USD 113.351 respectivamente.

Adicionalmente durante el año 2012 se dieron de baja Plantas que habían cumplido con su tiempo de producción por USD 13.559.

NOTA 25.- 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.



NANCY OTÁÑEZ QUINTANA
Contador Registro 17-2491
CULTIVOS VARIOS S.A. CULVARSA