

CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2013

NOTA 1. – INFORMACION GENERAL

La Compañía CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA se constituyó legalmente en la ciudad de Guayaquil el 22 de noviembre de 1999 y se cambio 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

DECLARACION 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 Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 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 Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

NOTA 3. – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de 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; sin embargo no ha completado el pago del capital suscrito que debió realizarlo en un año.

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 tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios de valor y sirven para cumplir con 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 cualquier deterioro del valor.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se 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.

Materia Prima	{	Fertilizantes
		Plaguicidas
Materia y Suministros	{	Materiales Pos cosecha
		Suministros Pos cosecha

f. Propiedad, Planta y Equipo

Los inmuebles están registrados a 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 producen.

El cargo por depreciación y las pérdidas por 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 propiedades, planta y equipo cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

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

ITEM	VIDA UTIL EN AÑOS
INFRAESTRUCTURA	
INVERNADEROS	15
SISTEMAS DE RIEGO	10
PLASTICO INVERNADEROS	3
OTRAS INFRAESTRUCTURAS	10
MAQUINARIA-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 señala 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 al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

La empresa utiliza el modelo de valor razonable, para los activos biológicos cuyo valor razonable se 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	\$ 2.50
B	\$ 1.50
C	\$ 0.30

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 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 pre acordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, 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 los años anteriores, los cuales no tienen un plazo determinado para su cancelación.

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 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 2012 Y 2013, 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 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 sí 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.

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 refleja, 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 periodo 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 calculo matemático actuarial realizado por PATCO Cia. Ltda., con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

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 la venta 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 los 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 la 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 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 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

	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

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 detalla el movimiento de la cuenta de provisión para incobrables del años 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 al 31 de diciembre del 2013 provisiono por deterioro de las 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 6. – 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

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 7.- 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

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 8. – 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 9. – 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 10. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Saldo <u>31/12/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	Saldo <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 11.- DIFERIDOS

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 12.- 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

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

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.

Al 31 de diciembre de 2013 la compañía al evaluar sus activos biológicos re categorizó 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: ,

CATEGORIA	VALOR RAZONABLE
A	\$ 2.50
B	\$ 1.50
C	\$ 0.30

Reconociendo un ingreso por USD 136.083.

NOTA 13.- 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)
	<u>119.908</u>	<u>168.229</u>

(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
Quiguiri 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
	<u>131.131</u>

(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 14.- 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
	180.359	73.344
Obligaciones de largo plazo:		
Préstamos Banco Pichincha	28.608	81.257
	208.967	154.601

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

NOTA 15.- 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 16.- 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 17.- 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 18.- 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

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 19.- JUBILACIÓN PATRONAL-DESAHUCIO

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 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 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 21.- 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 22.- 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 23.- COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

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

En el año 2013 y 2012 se cargo por concepto de depreciaciones USD 98.967 y USD 142.306 respectivamente.

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 24.- 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 25.- 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 26.- 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 27.- 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 28.- 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.



ANDREA RUIZ CEVALLOS
Contador Registro 17-08066
CULTIVOS VARIOS S.A. CULVARSA