

TREASUREFARM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL Y OPERACIONES:

SISAPAMBA S.A. fue constituida en Quito, Ecuador el 20 de mayo de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de junio del mismo año. Su objeto social entre otros son: la siembra, producción, exportación, comercialización y distribución de flores, semillas, materiales vegetales, bulbos e insumos para la actividad florícola, así como la administración de proyectos florícolas, prestación de servicios de asesoría y la participación en la implementación de establecimientos industriales, comerciales y productivos en general permitidos por las leyes para cumplimiento de su objetivo social.

La actividad principal de la Compañía es la siembra, producción, importación, exportación, comercialización y distribución de flores, realiza sus ventas principalmente al exterior a través de sus propios canales de comercialización, directamente a sus clientes.

Mediante escritura pública del 13 de noviembre del 2008, legalmente inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Quito, la Compañía realizó un aumento de capital por US\$100,000; con este aumento el capital social desde esa fecha es de US\$100,800.

Con fecha 28 de noviembre del 2011, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas resolvió de manera unánime el cambio de denominación de SISAPAMBA S.A. a TREASUREFARMS S.A., con la correspondiente reforma de estatutos.

Mediante resolución No. SC.IJ:DJCPTQ.12.000652, dictada el siete de febrero del 2012, por el Doctor Camilo Valdivieso Cueva, Intendente de Compañías de Quito, fue aprobada la escritura pública de cambio de denominación de SISAPAMBA S.A. a TREASUREFARMS S.A. y reforma de estatutos misma que fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 3 de abril del 2012.

Durante los años 2013 y 2012 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 2.7% y 4.2%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

1. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe de la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho Informe de la Gerencia.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de TREASUREFARMS S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador

2.2.2 Estimación efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia (Continuación)

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se resume en las notas siguientes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía reconoce el activo financiero derivados de la venta de bienes o servicios prestados hasta el cierre, cuando tiene el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas, con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

2.5 Compañías y partes relacionadas, Activo

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicio o préstamo otorgados según las condiciones acordadas.

Posteriormente el reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.6 Inventarios

Corresponde a las existencias de bulbos, materiales de empaque, insumo y otros, que están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

El costo de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos indirectos necesarios para su venta, valorados por el método promedio ponderado

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

En esta cuenta se registrarán principalmente el valor de las primas de los seguros (cuando aplique) y otros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8 Plantación, mobiliario y equipo

Las partidas de plantaciones, mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de plantaciones, mobiliario 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 Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.8.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, las plantaciones, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.8.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de plantaciones, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.8 Plantaciones, mobiliario y equipo (Continuación)

2.8.2 Métodos de depreciación y vidas útiles (Continuación)

exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20 años
Invernaderos	10 años
Reservorio	10 años
Cuarto frío	10 años
Instalaciones	10 años
Sistemas de riego	10 años
Maquinaria y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	10 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.8.2 Retiro o venta de plantación mobiliario y equipo

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

En caso de venta o retiro posterior de plantaciones, mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.9 Otros activos

Otros activos corresponden a activos comprados (principalmente plástico para invernaderos), se presentan al costo histórico de adquisición, menos la amortización acumulada, con base a la vida útil estimada de 2 años.

Su medición y reconocimiento posterior será con base a su costo inicial, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.10 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.11 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en la pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

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

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

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

2.13 Compañías y partes relacionadas, Pasivo

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas son pasivos financieros corriente y no corriente con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías y partes relacionadas al momento del otorgamiento de créditos.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.14 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

2.14.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.14 Impuesto a la renta (Continuación)

2.14.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

2.14.3 Impuestos corriente y diferidos

El impuesto a la renta corriente y diferido, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.15. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.15. Provisiones (Continuación)

económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.16. Reconocimiento de ingresos

Se registran cuando los productos son vendidos y entregados mediante la emisión de facturas a los clientes.

Estos ingresos son procedentes de la venta de bienes o productos y deben ser reconocidos cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad estos ingresos deben ser considerados y utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

Los ingresos por la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos se reconocen cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad han sido transferidos al cliente, la recuperación de la consideración es probable, los costes asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta.

Adicionalmente, los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir por prestación de servicios, netos de descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, hasta la entrega del servicio al cliente, o al cierre del ejercicio económico.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.17. Reconocimiento de costos y gastos

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

2.18. Compensación de saldos y transacciones

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

2.19. Instrumentos financieros activos

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

2.19. Instrumentos financieros activos

2.19.1 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 activo no corriente.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.19. Instrumentos financieros activos (Continuación)

2.19.2 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del 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 reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

2.20 Instrumentos financieros pasivos

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.20.1. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivo financiero medidos al costo amortizado.

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

2.20.2. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.20.3. Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y sólo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo, sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

2.22. Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.22. Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

Normas Internacionales de Información Financiera:

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

Estados Financieros con propósito de información general:

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.22. Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

La NIIF para las PYMES:

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.22. Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Autoridad de la NIIF para las PYMES:

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso de Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Para esto, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF, de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Para el caso de Ecuador, con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía aplicó NIIF para las PYMES.

Organización de la NIIF para las PYMES:

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.22 .Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Organización de la NIIF para las PYMES:

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES:

Introducción

Sección

- 1 Pequeñas y medianas entidades
 - 2 Conceptos y principios generales
 - 3 Presentación de estados financieros
 - 4 Estado de situación financiera
 - 5 Estado del resultado integral y estado de resultados
 - 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.
 - 7 Estado de flujos de efectivo
 - 8 Notas a los estados financieros
 - 9 Estados financieros consolidados y separados
 - 10 Políticas contables, estimaciones y errores
 - 11 Instrumentos financieros básicos
 - 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
 - 13 Inventarios
 - 14 Inversiones en asociadas
 - 15 Inversiones en negocios conjuntos
 - 16 Propiedades de inversión
 - 17 Propiedades, planta y equipo
 - 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
 - 19 Combinaciones de negocio y plusvalía
 - 20 Arrendamientos
 - 21 Provisiones y contingencias
- Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.22. **Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES: (Continuación)

Sección

- 22 Pasivos y patrimonio
Apéndice –Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor.
- 23 Ingresos de actividades ordinarias
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
- 24 Subvenciones del gobierno
- 25 Costos por préstamos
- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación
- 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIIF para las PYMES

Glosario de términos

Tabla de fuentes

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado).

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos		
Helm Bank	27,260	3,325
Banco Pichincha C.A.	-	951
	-----	-----
	<u>27,260</u>	<u>4,276</u>

4. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes del exterior	(1)	199,210	198,789
Cientes locales	(2)	46,486	53,308
Anticipo a proveedores	(3)	50,383	37,728
Otras		1,051	52
		-----	-----
		297,130	289,877
Menos: Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(Nota 13)	(15,660)	(13,557)
		-----	-----
		<u>281,470</u>	<u>276,320</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar del exterior se conformaban principalmente por: Natural Flowers US\$16,599; Pennock Floral US\$72,513. Para el 2012 se conformaba principalmente por: American Clock Inc. por US\$17,716; Blue Star Cargaring por US\$12,798; Transflora S.A. por US\$11,525; Diamond Floral S.A. por US\$8,891

(2) Corresponde a saldos por cobrar, provenientes de las ventas realizadas localmente.

(3) Corresponden a los anticipos entregados a los proveedores de servicios y bienes los cuales fueron liquidados en su mayoría en el 2014 y 2013 respectivamente.

5. **INVENTARIO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de inventario fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Suministros y materiales		42,838	121,912
Producción en proceso (Fomento agrícola)	(1)	429,971	403,969
Inventario en tránsito		-	21,598
		-----	-----
		<u>472,809</u>	<u>547,479</u>

(1) Corresponde al registro de una estimación de la producción en proceso.

6. **PLANTACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de plantaciones, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	553,779	540,952
Depreciación acumulada	(229,937)	(183,353)
	-----	-----
	<u>323,842</u>	<u>357,599</u>
 <u>Clasificación:</u>		
Edificio	(1) 129,114	135,969
Invernaderos	83,548	101,439
Reservorio	31,523	33,948
Cuarto frío	26,250	30,625
Instalaciones	16,885	17,424
Sistema de riego	9,096	12,265
Maquinaria y equipos	15,716	12,056
Equipo de computación	7,300	8,618
Muebles y enseres	3,210	4,055
Vehículos	1,200	1,200
	-----	-----
	<u>323,842</u>	<u>357,599</u>

- (1) Corresponde a la construcción de oficinas para el Departamento de ventas y galpón pos-cosecha construidas en el 2011, en propiedades arrendadas. El terreno en donde se realiza la operación de la Compañía es de propiedad del Sr. García Merino Luis Hernán y la Sra. Herrera Duarte Natalia, quienes facturan el correspondiente arriendo que durante el 2013 fue de US\$12,914.

El movimiento durante el 2013 y 2012 de plantaciones, mobiliario y equipo fue como sigue:

6. PLANTACIONES, MOBILIARIOS Y EQUIPO: (Continuación)

COSTO	Edificio	Invernadero	Reservorio	Cuarto frío	Instalaciones	Sistema de riego	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Muebles y enseres		Cons-trucción en proceso		Total
									Vehículo				
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	143,298	37,843	53,873	39,170	26,147	16,349	23,953	4,847	11,850	11,809	369,139	
Adiciones	-	-	-	-	3,433	724	6,529	10,246	802	-	150,079	171,813	
Reclasificación	137,112	24,776	-	-	-	-	-	-	-	-	(161,888)	-	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	137,112	168,074	37,843	53,873	42,603	26,871	22,878	34,199	5,649	11,850	-	540,952	
Adiciones	-	-	-	-	5,000	765	4,568	2,428	65	-	-	12,827	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	137,112	168,074	37,843	53,873	47,603	27,636	27,446	36,627	5,714	11,850	-	553,779	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA													
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	(50,806)	(1,470)	(18,873)	(20,221)	(10,727)	(8,549)	(19,506)	(704)	(10,650)	-	(141,506)	
Gasto depreciación	(1,143)	(15,829)	(2,425)	(4,375)	(4,958)	(3,879)	(2,273)	(6,075)	(890)	-	-	(41,847)	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(1,143)	(66,635)	(3,895)	(23,248)	(25,179)	(14,606)	(10,822)	(25,581)	(1,594)	(10,650)	-	(183,353)	
Gasto depreciación	(6,855)	(17,891)	(2,425)	(4,376)	(5,539)	(3,934)	(909)	(3,746)	(910)	-	-	(46,585)	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(7,998)	(84,526)	(6,320)	(27,624)	(30,718)	(18,540)	(11,731)	(29,327)	(2,504)	(10,650)	-	229,938	
SALDOS NETOS													
Al 31 de diciembre del 2012	35,969	101,439	33,948	30,625	17,424	12,265	12,056	8,618	4,055	-	-	357,599	
Al 31 de diciembre del 2013	129,114	83,545	31,523	26,250	16,885	9,096	15,715	7,300	3,210	1,200	-	323,841	

7. **OTROS ACTIVOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de otros activos fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	62,246	35,376
Amortización acumulada	24,082	13,684
	-----	-----
	<u>38,164</u>	<u>21,692</u>

Movimiento

Durante el 2013 y 2012 el movimiento de otros activos fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	21,692	24,376
Adiciones	26,870	5,996
Amortizaciones	(10,398)	(8,680)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>38,164</u>	<u>21,692</u>

8. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de las obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sobregiro bancario		
Banco del Pacífico S.A.	38,406	18,614
	-----	-----

9. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores de bienes y servicios	(1)	1,023,513	1,022,740
Instituto Ecuatoriano de Seguridad -IESS		13,407	30,164
Anticipo de clientes		1,967	16,164
		-----	-----
		<u>1,038,887</u>	<u>1,069,616</u>

9. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**
(Continuación)

- (1) Para los años 2013 y 2012, proveedores de bienes y servicios incluyen principalmente a Onings Holland, Casa Matriz de Holanda, la cual provee de bulbos (semillas), materia prima que se requiere para la producción por US\$876,531 y US\$879,265 respectivamente, la Compañía no ha firmado ningún contrato con este proveedor el cual se establezcan las condiciones de estas operaciones.

10. **COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Feelings Flowers S.A.	4,321	4,422
	-----	-----
	<u>4,321</u>	<u>4,422</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Cristina Starnfeld	24,199	57,089
Santiago García	-	22,156
Treasurfarms Inc.	5,846	5,846
	-----	-----
	<u>30,045</u>	<u>85,091</u>

Durante los años 2013 y 2012, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

2013:

	<u>Cristina</u> <u>Starnfeld</u>	<u>Feelings</u> <u>Flowers</u>	<u>Santiago</u> <u>García</u>
Pagos por cuenta de	39,627	154,815	-
Reclasificación	600	-	-
Pagos préstamos	-	2,383	22,156
Préstamos recibidos	(7,337)	(135,042)	-
	-----	-----	-----

10. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)2012:

	<u>Cristina Starnfeld</u>	<u>Feelings Flowers</u>	<u>Santiago García</u>	<u>Treasurfarm Inc.</u>
Pagos por cuenta de Ventas	16,089	37,949	127,716	-
Pagos préstamos	-	15,038	-	-
Cruce de cuentas	9,533	4,932	142,232	-
Préstamos recibidos	-	46,546	18,850	-
Pago dividendos	(23,990)	-	(57,211)	-
	-	-	-	6,878
	=====	=====	=====	=====

11. IMPUESTOS:Activo y pasivo por impuestos corriente

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2011</u>
Activo		
IVA crédito tributario	97,944	89,486
Anticipo impuesto a la renta	9,260	11,651
Retenciones en la fuente	4,900	4,416
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas ISD	(1) 4,025	2,025
	-----	-----
	18,185	18,092
	-----	-----
	116,129	107,578
	=====	=====
Pasivo		
Impuesto a la renta	10,633	12,762
Retenciones e IVA por pagar	6,077	5,100
	-----	-----
	16,710	17,862
	=====	=====

11. IMPUESTOS: (Continuación)

Activo y pasivo por impuestos: (Continuación)

- (1) Corresponde el Impuesto a la Salida de Divisas ISD originado en pagos efectuados a Honings Olland de Holanda por la compra de bulbas (semillas), materia prima para la producción, el cual se encuentra en el listado emitido por el Servicio de Rentas Internas, como materia prima que tienen derecho a crédito tributario. La Gerencia estima que hasta en tres años lo utilizará en períodos futuros.

Movimiento

Durante el 2013 y 2012 el movimiento del impuesto a la renta corriente fue como sigue:

Activo	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	18,092	26,264
Retenciones en la fuente del año	121	263
Anticipo de impuesto a la renta	9,260	1,285
Crédito tributario por impuestos a la salida de visas ISD	4,025	2,025
Compensación	(12,762)	(11,745)
Ajuste	(551)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>18,185</u>	<u>18,092</u>
Pasivo		
Saldo inicial al 1 de enero del	12,762	11,745
Impuesto a la renta del año	10,633	12,762
Compensación con impuestos retenidos	(12,762)	(11,745)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre	<u>10,633</u>	<u>12,762</u>

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	10,633	12,762
Gasto impuesto a la renta diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	-----	-----
Gasto de impuestos a la renta del año	<u>10,633</u>	<u>12,762</u>

11. **IMPUESTOS: (Continuación)****Conciliación tributaria**

Para el 2013 y 2012 una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores	27,300	20,334
15% Participación a trabajadores	4,095	3,050
	-----	-----
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	23,205	17,284
Más (Menos)		
Amortización de pérdidas	(2,500)	(2,500)
Gastos no deducibles	8,749	20,618
	-----	-----
Base imponible	29,455	35,402
Impuesto causado (Tasa del 22% y 23%)	6,480	7,788
Anticipo mínimo definitivo	10,633	12,762
	=====	=====

Impuesto a la renta diferido

Durante el 2013 y 2012, el movimiento de impuestos diferidos, fue como sigue:

2013

	<u>Saldos a enero 1</u>	<u>Resultados Adición (Consumo)</u>	<u>Patrimonio Adición (Consumo)</u>	<u>Saldos a diciembre 31</u>
<u>Activo</u>				
Diferencias temporarias deducibles:				
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales	2,035	-	-	2,035
	=====	=====	=====	=====

2012

<u>Activo</u>				
Diferencias temporarias deducibles:				
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales	2,035	-	-	2,035
	=====	=====	=====	=====

11. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 23%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2010 al 2013, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos en efectivo distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición, sobre las utilidades declaradas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sociedades sujetas al pago del impuesto a la renta deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

11. IMPUESTOS: (Continuación)

Determinación el anticipo del impuesto a la renta (Continuación)

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo, como es el caso de la Compañía para los años 2013 y 2012.

El anticipo de impuesto a la renta estimado para el 2014 según la formula antes indicada es de US\$12,074

Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantenía pérdidas fiscales amortizables para ejercicios futuros por US\$7,623

Estudio de precios de transferencia

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$ 5,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado anexo.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC12-0089 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F-101 dentro del cual se incluye campos adicionales para reportar operaciones con partes relacionadas locales (anteriormente sólo se reportaban operaciones con partes relacionadas del exterior).

11. IMPUESTOS: (Continuación)**Determinación el anticipo del impuesto a la renta (Continuación)**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero del 2013, fue publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008.

La principal reforma incorporada, es el anexo y/o informe integral de precios de transferencia, misma que debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales.

De acuerdo a la Administración de la Compañía, se analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias, sin embargo se estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

12. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de los beneficios definidos para empleados fue como sigue:

<u>Corriente</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos por pagar	19,653	12,261
Beneficios sociales	18,963	28,208
Participación a trabajadores (1)	4,095	3,050
	<u>42,711</u>	<u>43,519</u>

(1) Participación a trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero del	3,050	1,915
Provisión del año	4,095	3,050
Pagos	(3,050)	(1,915)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>4,095</u>	<u>3,050</u>

No Corriente

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal (1)	<u>15,682</u>	<u>15,682</u>

12. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

(1) Jubilación patronal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(1) Jubilación patronal como sigue

El movimiento para ésta provisión fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero del	15,682	15,682
Adiciones	-	-
Pagos	-	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	15,682	15,682
	=====	=====

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados.

13. PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social se encontraba conformado por 100.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social.

Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados acumulados:✓ **Reserva por valuación**

Se registró como contrapartida de los ajustes netos, a valor razonable de plantaciones, mobiliario y equipo por conversión a NIIF como costo atribuido de los bienes como se indica en la siguiente nota.

✓ **Efectos aplicación NIIF**

Como se indicó anteriormente, los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a estas cuentas como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES" y se conformó como sigue.

Ajustes según PCGA anteriores:

Baja cuentas por cobrar comerciales	(1)	(154)
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales	(2)	(9,250)
Ajuste de inventarios	(3)	(751)
Baja de retenciones y crédito tributario	(4)	(46,778)
Baja de cuentas por pagar comerciales	(5)	255
Provisión de beneficios definidos para empleados jubilación patronal	(6)	(15,682)

Ajustes por la conversión a NIIF a resultados:

Ajuste de otras cuentas por pagar	(7)	(7,422)
Deterioro de plantaciones, mobiliario y equipo	(8)	(28,235)
Reconocimiento del activo por impuestos diferidos	(9)	2,035
		<u>(105,982)</u>

✓ **Reserva por valuación****Ajustes por la conversión a NIIF a reserva por valuación:**

Costo atribuido de plantaciones, mobiliario y equipo	(8)	<u>75,924</u>
--	-----	---------------

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales:

- (1) **Baja cuentas por cobrar comerciales:** Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía incluían cuentas por cobrar comerciales por US\$154. De acuerdo al análisis de cartera, estos valores no serán recuperados, razón por la cual la Gerencia decidió dar de baja con cargo a resultados acumulados.

13 PATRIMONIO: (Continuación)

✓ Efectos de aplicación NIIF (Continuación)

3.3 Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales: (Continuación)

- (2) **Provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales:** Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros incluían una provisión para deterioro de cartera de US\$1,784; según análisis de recuperación de créditos efectuados por la Gerencia de la Compañía se determinó que la provisión razonable para este concepto asciende a US\$9,250. Debido a estas circunstancias la Compañía incremento la provisión en el valor indicado.
- (3) **Baja de inventarios:** Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros incluían inventarios de bulbos por US\$751, según análisis efectuados por la Gerencia se determinó que estos inventarios no serán utilizados por lo que decidió dar de baja por el valor mencionado.
- (4) **Baja de retenciones y crédito tributario:** Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía incluían retenciones en la fuente por US\$5,071 y crédito tributario IVA por US\$41,707. De acuerdo a un análisis de impuestos se determinó que estos valores no serán recuperables, ni utilizados en próximas declaraciones, razón por la cual la Gerencia registró la baja de estos valores con cargo a resultados acumulados.
- (5) **Baja de cuentas por pagar comerciales:** Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros incluyen saldos de proveedores por US\$255. De acuerdo a un análisis se estima que estos saldos no serán cancelados, razón por la cual la Gerencia dio de baja estos valores con cargo a resultados acumulados.
- (6) **Provisión de beneficios definidos para empleados:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos para empleados (jubilación patronal e indemnización por desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial realizado por un perito independiente, el cual considera variables como las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios de inflación.

Al 31 de diciembre del 2011, según dicho cálculo actuarial, la provisión de jubilación patronal ascendió a US\$15,682; la Compañía realizó estos ajustes con cargo a resultados acumulados.

- (7) **Ajuste de otras cuentas por pagar:** De acuerdo a un análisis de la cuenta por pagar IESS realizado por la Gerencia, se determinó que no fueron registrados US\$7,422 al 31 de diciembre del 2011 razón por la cual la Compañía registró la provisión correspondiente.

13 PATRIMONIO: (Continuación)

✓ Efectos de aplicación NIIF (Continuación)

3.3 Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales: (Continuación)

- (8) **Costo atribuido y deterioro de plantaciones, mobiliario y equipo:** Acorde con la norma, la plantaciones, mobiliario y equipo se registran a su valor razonable, por tal razón se realizó el avalúo por un perito independiente; producto de este avalúo se revalorizaron estos activos al 31 de diciembre del 2011 por US\$75,924; y se determinó deterioro para este período por US\$28,235.
- (9) **Reconocimiento de Activo por impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activo por impuestos diferido. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro de un activo por impuestos diferidos por US\$2,035.

✓ Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

14.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**14.1 Riesgo de crédito (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	27,260	4,276
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	281,470	276,320
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	4,321	4,422
	<u>313,051</u>	<u>285,018</u>

Deterioro de cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, se detallan a continuación:

	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Corriente	35,356	-	235,678	-
Vencidos entre 1-30	10,298	-	-	-
Vencidos entre 31-60	48,441	-	-	-
Vencidos entre 61-90	127,105	-	-	-
Vencidos entre 91-120	11,538	2,702	16,419	13,557
Vencidos superior 121	12,958	12,958	-	-
	<u>245,696</u>	<u>15,660</u>	<u>252,097</u>	<u>13,557</u>

El movimiento de la provisión para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	13,557	11,034
Provisión del año	2,103	2,523
	<u>15,660</u>	<u>13,557</u>

12.2. Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto,

14. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

14.2 Riesgo de liquidez (Continuación)

mediano y largo plazo. La Gerencia maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando las fechas de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente	901,989	940,075
Pasivo corriente	1,166,759	1,234,702
Índice de liquidez	0.77	0.76
	=====	=====

14.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

15. **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

Durante el 2013 y 2012 un detalle de los ingresos ordinarios fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de bienes		1,437,411	1,522,013
Descuento en ventas		(22,535)	(48,572)
		-----	-----
Ventas de servicios	(1)	1,414,876	1,473,441
		13,105	34,665
		-----	-----
		1,427,981	1,508,106
		=====	=====

(1) Corresponde a servicios de asesora administrativa y financiera que la Compañía presta a fincas del sector.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación)

Otros ingresos

Para los años 2013 y 2012 corresponden principalmente a: ganancia por diferencial cambiario por US\$9,796 y US\$4,594 calculados de acuerdo a la tasa de cambio del Banco Central del Ecuador (Ver Nota 17). Adicionalmente para el 2012 corresponden en su mayoría al reverso de gastos vacaciones y gastos de publicidad por US\$13,431.

16. COSTOS Y GASTO POR SU NATURALEZA:

Durante el 2013 y 2012 un resumen de los costos y gastos de administración y ventas fue como sigue:

<u>Costo de venta</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo materia prima	857,232	723,501
Costo de mano de obra directa	308,885	217,364
Costos indirectos, de fabricación	48,887	349,399
Costos depreciación	46,585	41,847
	<u>1,261,589</u>	<u>1,332,111</u>
<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos personal	79,359	117,923
Participación a trabajadores	4,095	3,050
Honorarios	30,512	24,427
Mantenimiento	6,299	7,362
Bienes y servicios	4,345	8,471
Combustibles y lubricantes	3,159	2,945
Materiales	1,981	2,469
Movilización	1,449	770
Contribuciones, tasas e impuestos	831	2,422
Seguros	463	1,359
Otros	11,453	-
	<u>143,946</u>	<u>171,198</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Comisiones	<u>9,169</u>	<u>6,547</u>

16. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la posición en moneda extranjera corresponden a obligaciones con el proveedor del exterior Onings Holland Flowerbulbs por las importaciones

16. **POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA: (Continuación)**

realizadas cuyo saldo a esas fechas se conformaba de la siguiente manera:

		Euros	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores extranjeros		659,046	666,110
P. F. Onings Bv		-----	-----
		659,046	666,110
Tipo de cambio	(1)	1.33	1.32
		-----	-----
Saldo deuda actualizada		876,531	879,265
Saldo contable a costo histórico		886,327	883,859
		-----	-----
Ganancia por diferencia en cambio con crédito a otros ingresos		(9,796)	(4,595)
		=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el tipo de cambio utilizado para convertir los Euros fue de US\$1.33 y US\$1.32 por cada Euro 1 respectivamente, la diferencia se ajustó con cargo a resultados como un ingreso.

17. **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

A la fecha de este reporte la Compañía ha iniciado un trámite con propósito de celebrar un Contrato de préstamo con Pfonings Bv. y de hipoteca cerrada por el monto de US\$617,939,92 Euros, los cuales serán pagados en el plazo de 124 meses a partir de agosto del 2014^a razón de Euros 5,000 cada mes y como Garantía se otorgará un inmueble de propiedad de la Gerente Rosa Angélica de los Reyes Montalvo.

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (12 Junio del 2014) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

18. **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.