

**FLEURA METZ ECUADOR  
CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

**A DICIEMBRE DE 2013**



**FLEURA METZ ECUADOR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

FLEURA METZ ECUADOR CÍA. LTDA. con número de RUC 1792230640001, fue constituida el 6 de enero de 2010 bajo la normativa vigente en el Ecuador ante el notario Primero del Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha, Ecuador.

Su objeto social, contempla la compra venta, importación, exportación, distribución y comercialización de flores, productos e insumos agrícolas y agroindustriales.

El capital suscrito es de USD \$ 400,00 divididos en 400 participaciones de USD \$ 1.00 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

*(Expresado en Dólares)*

Socios	Total de participaciones	Valor de cada participación	Capital	Porcentaje
FLEURAMETZ B.V.	396,00	1	396,00	96%
FLEURAMETZ NEDERLAND B.V.	4,00	1	4,00	4%
<b>Total</b>	<b>400,00</b>		<b>400,00</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2013, se genera una utilidad por participación de USD \$ 26,00 sobre el valor nominal. Para mayor información al respecto, remitirse al estado de resultados integrales.

Su oficina está ubicada en la Av. de los Shyris N35-174 y Suecia en la ciudad de Quito, las actividades para las que fue constituida las desarrolla a nivel nacional.

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre 2013 sus administradores son los que se indican a continuación:

Nombre	Cargo	Fecha Nombramiento	Periodo en años
BENALCAZAR CHUM MARIA CRISTINA	PRESIDENTE	14/08/2012	3
VAN DIJK VICTOR ROLAND MARCEL	GERENTE GENERAL	14/08/2012	3

**2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES.**

Declaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las NIIF's para PYMES y las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la Empresa en cumplimiento de las normas.

### **3. BASES DE ELABORACIÓN**

Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptadas en Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 5.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

### **4. MONEDA FUNCIONAL**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación para la Compañía.

### **5. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía para la preparación de sus Estados Financieros:

#### **A. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. FLEURA ECUADOR METZ CÍA. LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

#### **B. Presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos 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.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

### **C. Ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en la Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales y la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

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

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

### **D. Activos fijos y otros activos.**

#### ***Medición Inicial***

Un elemento de activos fijos, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

#### ***Reconocimiento***

Todo bien adquirido que sea igual o superior a los siguientes valores será capitalizado, en el caso de: Equipos de oficina USD\$ 200,00; Equipos de computación USD\$ 150,00; Muebles y Enseres, Terrenos, Vehículos, Maquinarias y Edificios no tendrán restricción alguna.

#### ***Vidas útiles***

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

**FLEURA METZ ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles y Enseres	10,00	10%
Equipos de Computación	3,00	33,33%
Vehículos	5,00	20%

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se utilizará los valores residuales para cada clase, en los siguientes porcentajes sobre el costo de activación:

Detalle del activo	Valor residual
Muebles y Enseres	0%
Equipos de Computación	0%
Vehículos	30%

Los valores residuales deberán ser revisados por lo menos al final de cada año y serán modificados en función de las probabilidades de venta que exista para cada clase de activos, los cambios en el valor residual serán tratados en forma prospectiva conforme lo establece la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

***Medición posterior***

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de activos fijos, de acuerdo al Modelo de Costo para todas las clases de bienes:

Costo
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Propiedad, Planta y Equipo.

**D. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

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

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

**Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio:** Se debe contratar los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las

**FLEURA METZ ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 28.18 de la Sección 28 Beneficios a los Empleados, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de “la unidad de crédito proyectada” para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;
- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

**E. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.**

***Impuestos Diferidos***

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

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.

**FLEURA METZ ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

***Medición***

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

***Impuesto a la renta corriente***

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

***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. 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.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía tiene efectivo disponible en caja por USD \$ 350,00 y bancos por USD \$ 11.030,72, este último saldo corresponde en su totalidad a la cuenta corriente en el Banco Pichincha.

**7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Las cuentas por cobrar a clientes que conforman los saldos al 31 de diciembre del 2013 se presentan a continuación:

***(Expresado en Dólares)***

<b>Cuentas</b>	<b>Valores</b>
Fleura Metz USA LLC	9.797,54
Fleura Metz Canada Ltda	6.921,87
FleuraMetz BV	46.326,49
FleuraMetz Suisse	4.639,97
<b>Total</b>	<b>67.685,87</b>

Las cuentas por cobrar se generan por la prestación de servicios a partes relacionadas del exterior, la compañía mantiene su cartera limpia puesto que antes de los 30 días son liquidados los saldos generados por ventas.

A

**FLEURA METZ ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 incluyen anticipos cancelados a las fincas por USD \$ 5.760,77 y cuentas por cobrar empleados por USD \$ 1.800,00.

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

El movimiento de propiedad y equipo durante el período 2013 fue como sigue:

*(Expresado en Dólares)*

Cuentas	Saldo 2012	Compras	Bajas / ventas	Saldo 2013
Muebles y Enseres	13.768,94	571,20		14.340,14
Equipos de Computación	16.328,46	5.363,24		21.691,70
Vehículos	34.912,86			34.912,86
Software	11.999,80		11.999,80	-
<b>Total</b>	<b>77.010,06</b>	<b>5.934,44</b>	<b>11.999,80</b>	<b>70.944,70</b>
Cuentas	Saldo 2012	Gasto depreciación	Bajas / ventas	Saldo 2013
Depreciación Muebles y Enseres	5.095,37	1.734,88		6.830,25
Depreciación Equipos de Computación	13.237,03	2.956,59		16.193,62
Depreciación Vehículos	8.643,06	4.887,84		13.530,90
Amortización Software	10.149,91	1.849,89	11.999,80	-
<b>Total</b>	<b>37.125,37</b>			<b>36.554,77</b>
<b>Saldo de activos</b>	<b>39.884,69</b>			<b>34.389,93</b>

**10. SEGUROS**

Al 31 de diciembre del 2013 los seguros de los vehículos se registran a medida que se los vaya incurriendo, en vista que las pólizas de seguros no cubren el mismo período de presentación de estados financieros. El saldo de seguros por devengar a diciembre de 2013 fue de USD \$ 201,04.

**11. ANTICIPO CLIENTES**

Durante el año 2012 la compañía recibió anticipos de clientes relacionados del exterior, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2013, es de USD \$ 55.000,00. Este valor será cerrado durante el año 2014 FLEURA METZ ECUADOR CÍA. LTDA. en función de las ventas realizadas. No se reconocieron intereses implícitos debido a que la empresa decidió compensar este monto con las futuras ventas.

7

## **12. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía reconoce mediante ajuste bajo NIIF's una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, el cual se realiza mediante una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 18 trabajadores que aún no completaban el requisito de tiempo de trabajo antes citado.

Para el cálculo de la jubilación patronal y desahucio, se consideraron las siguientes hipótesis actuariales:

- Tasa de descuento del 7,00%
- Tasa de incremento salarial del 3,00%
- Tasa de incremento de pensiones 2,50%
- Tabla de rotación (promedio) 8,90%
- Vida Laboral Promedio Remanente 8,6
- Tabla de mortalidad e invalidez TM IESS 2002

El resumen de los movimientos de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio son las siguientes:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Cuentas</b>	<b>Saldo 2012</b>	<b>Cargo a resultados</b>	<b>Saldo 2013</b>
Jubilación patronal	17.937,22	7.056,76	24.993,98
Desahucio	5.092,02	1.824,24	6.916,26
<b>Total</b>	<b>23.029,24</b>	<b>8.881,00</b>	<b>31.910,24</b>

## **13. IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 22%, tarifa que estará vigente para el año FLEURA METZ ECUADOR CÍA. LTDA.; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en activos y pasivos por impuestos se deben a las siguientes circunstancias:

**FLEURA METZ ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

- Jubilación patronal y desahucio – Activo por impuestos diferidos.
- Recálculo en depreciación de vehículos – Pasivo por impuestos diferidos

A continuación un detalle de los efectos generados sobre impuestos diferidos:

*(Expresado en Dólares)*

Cuentas	Saldo 2012	Apropiaciones	Devengamiento	Saldo 2013	Variación de Impuestos diferidos
Activo por impuestos diferidos jubilación patronal	4.125,56	1.552,44		5.678,00	1.552,44
Activo por impuestos diferidos sobre desahucio	803,39			803,39	0,00
Pasivos por impuestos diferidos sobre depreciación	282,53		124,69	157,84	-124,69
<b>Total (Neto)</b>	<b>4.646,42</b>	<b>1.552,44</b>	<b>(124,69)</b>	<b>6.323,55</b>	<b>1.677,13</b>

Los impuestos diferidos reconocidos corresponden a las diferencias generadas entre la base tributaria y financiera de los activos y pasivos que dispone la entidad al 31 de diciembre de 2013.

**Activo por impuesto diferido**

Los activos por impuestos diferidos se dan cuando la empresa, en un año debe pagar un mayor impuesto, pero que en los siguientes años los puede recuperar.

Se debe contabilizar como activo por impuesto diferido el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un mayor impuesto en el año corriente, calculado a tasas actuales, siempre que exista una expectativa razonable de que se generará suficiente renta gravable en los períodos en los cuales tales.

**Pasivo por impuesto diferido**

El pasivo por impuesto diferido, se presenta cuando la empresa en un año paga menos impuesto del que debe pagar, pero que en los periodos siguientes deberá pagar el impuesto dejado de pagar inicialmente. En este caso, se considera un pasivo diferido, el cual deberá pagar en los próximos años.

Se debe contabilizar como pasivo por impuesto diferido el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor impuesto en el año corriente, calculado a tasas actuales, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán.

#### 14. IMPUESTO A LA RENTA

##### Conciliación tributaria

La tarifa para el Impuesto a la Renta en el período 2013, se calcula en un 22% sobre las utilidades tributarias.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

La conciliación tributaria realizada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2013, fue la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

	Concepto	Valore
	Utilidad contable	15.784,46
(-)	Participación trabajadores	2.367,67
(+)	Gastos no deducibles	11.744,99
(-)	Beneficio por contratación de nuevos empleados	3.822,41
(=)	Base imponible para Impuesto a la Renta	21.339,37
	<b>Impuesto a la Renta causado</b>	<b>4.694,66</b>
	Anticipo cancelado	3.564,58
	Retenciones efectuadas por clientes	20,07
	<b>Impuesto a la Renta por pagar</b>	<b>1.110,01</b>

La conciliación del gasto impuesto a la renta con el Impuesto a la Renta causado, así como los movimientos de impuestos diferidos fue como se indica a continuación:

**FLEURA METZ ECUADOR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

*(Expresado en Dólares)*

	Año 2013
<b>Gasto impuesto a la renta corriente</b>	
Sobre utilidad	3.472,58
Sobre no deducibles	906,73
Por deducción trabajadores	-520,89
Por deducción trabajadores nuevos	-840,93
<b>Total gasto impuesto a la renta corriente</b>	<b>3.017,49</b>
<b>Gasto impuesto a la renta diferido</b>	<b>-</b>
<b>Total gasto impuesto a la renta</b>	<b>3.017,49</b>
<b>Impuesto a la Renta corriente</b>	<b>3.017,49</b>
Surgimiento de impuesto diferido	1.552,49
Recuperación de impuestos diferidos	-
Devengamiento de pasivo por impuestos diferidos sobre revaluaciones	124,68
Devengamiento de activo por impuestos diferidos sobre activos fijos	-
<b>Total Impuesto a la Renta causado</b>	<b>4.694,66</b>
<b>Movimiento de impuestos diferidos</b>	<b>-1.677,17</b>

## 15. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, éstos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

Para ello, la Administración Tributaria, tiene 3 años contados a partir de la presentación de las declaraciones, para revisar la información y determinar las obligaciones tributarias de la Compañía.

## 16. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Sus ingresos están relacionados con las comisiones recibidas por el vínculo comercial para la exportación de flores desde Ecuador hacia empresas que conforman el Grupo FLEURAMETZ a nivel mundial, a continuación presentamos un resumen de los ingresos que se obtuvo a cada uno:

**FLEURA METZ ECUADOR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

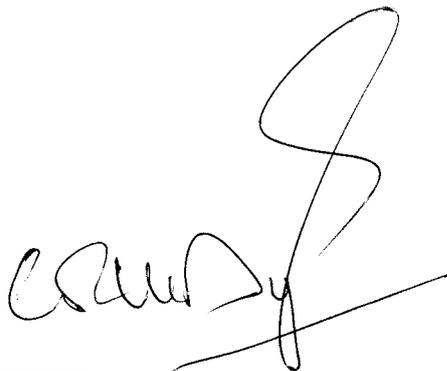
*(Expresado en Dólares)*

CLIENTE	TOTAL
FleuraMetz BV	406.251,75
Fleura Metz USA LLC	102.358,40
Fleura Metz Canada Ltda	54.556,49
FleuraMetz Suisse	4.639,97
<b>TOTAL</b>	<b>567.806,61</b>

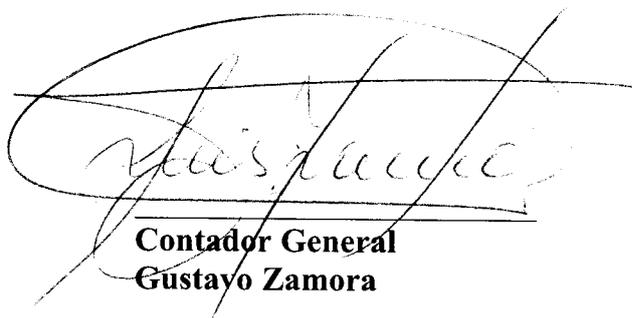
Los saldos que se mantiene por pagar/cobrar con partes relacionadas, son los indicados en las notas 7 y 11.

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Del 31 de diciembre de 2013 a la fecha de aprobación de los estados financieros, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía puedan afectar el saldo de las distintas cuentas contables y por ende que incidan en la situación financiera.



**Representante Legal  
Víctor Van Dijk**



**Contador General  
Gustayo Zamora**