

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Coop 23 de Julio	4,689.70	504.49
Caja Chica	298.62	470.00
Bancos (i)	3.82	1,328.10
Total	<u>4,992.14</u>	<u>2,302.59</u>

(i) = Saldos disponibles en cuentas corrientes.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Equiflor Corp	50,759.00	56,982.12
Color Republic	47,811.46	50,301.72
Boca Foods inc.	560.00	2,167.00
Davids Ltda.	32,914.50	56,672.43
J y K Floral	22,132.16	214,101.99
Ziz Zag Group	-	233,110.96
The American Clock	807.88	5,319.40
Floreco INC	4,665.22	31,971.03
Taita	-	61,649.69
Konzum	-	1,557.50
Gante Tradingn Corp	1,136.50	25,079.88
Gala Fruit Ltd.	-	76,457.35
Blutenpracht	2,724.50	14,473.68
Ecuatrade	-	11,403.75
Otros menor valor	132,565.36	303,365.26
Total	<u>296,076.58</u>	<u>1,144,613.76</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Rosamont S.A.	-	80,650.96
Floritecnia	-	70,318.84
Vista Hermosa	-	3,541.14
Alkavat	20,150.12	-
Total	<u>20,150.12</u>	<u>154,510.94</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2.012	Año 2011
Anticipo a terceros	1,221.89	2,078.22
Préstamos empleados	18.00	476.65
Otros menor valor	28,743.32	-
Total	<u>29,983.21</u>	<u>2,554.87</u>

9. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011
Materiales y suministros	52,684.84	60,584.30
Herramientas y repuestos	484.27	51,483.37
Agroquímicos y fertilizantes	19,843.82	45,611.94
Total:	<u>73,012.93</u>	<u>157,679.61</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)****10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

	Año 2012	Año 2011
IVA en compras	-	137,979.77
Retenciones en la fuente	3,635.39	3,614.20
Retenciones de IVA	22,707.67	1,367.28
Credito tributario años anteriores	142,505.09	-
Total	<u>168,848.15</u>	<u>142,961.25</u>

Ver página siguiente: 11. Propiedad, planta y equipo

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2012

	SALDO INICIAL	ADICIONES	AJUSTES	SALDO FINAL
Terreno	758.926,38			758.926,38
Instalaciones	1.345.882,84			1.345.882,84
Maquinaria y equipo	115.005,12			115.005,12
Muebles y enseres	2.045,58			2.045,58
Equipo de oficina	1.261,00			1.261,00
Equipo de computación y software	8.090,70	821,93		8.912,63
Vehículos	38.562,14			38.562,14
Sistema de riego	113.055,81			113.055,81
Obras en proceso cambio plástico	48.668,10	34.915,39	(7.872,96)	75.710,53
Obras en proceso plantas	27.665,85	63.473,69	(21,29)	91.118,25
Sub-Total	2.459.163,52	35.737,32	(7.872,96)	2.550.480,28
DEPRECIACIÓN:				
Edificio	334.163,42	133.750,32		467.913,74
Maquinaria y equipo	22.326,71	51.433,32		73.760,03
Muebles y enseres	854,15	1.682,01	(490,58)	2.045,58
Equipo de oficina	997,70	263,26		1.260,96
Equipo de computación y software	3.484,11	18.443,92	(13.015,40)	8.912,63
Vehículos	44.530,66	5.784,30		5.784,30
Sistema de riego	21.831,22			66.361,88
Sub-Total	406.356,75	233.188,35	(13.505,98)	626.039,12
TOTAL	2.052.806,84	(197.451,03)	5.633,02	1.924.441,16

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Y 2.011 (Expresado en t\$SS dólares)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2011

	SALDO INICIAL	ADICIONES	REVALUO	TRANSFERENCIAS	AJUSTES	SALDO FINAL
Terreno	665.073,00		93.851,38			758.926,38
Instalaciones	1.211.480,56		363.248,20		(228.845,92)	1.345.882,84
Maquinaria y equipo	724.829,02	626,79			(610.450,69)	115.005,12
Muebles y enseres	2.045,58					2.045,58
Equipo de oficina	1.001,00	1.261,00			(1.001,00)	1.261,00
Equipo de computación y software	25.786,96	15.118,03	3.165,72		(35.980,01)	8.090,70
Plantas en Producción *	512.232,18			(512.232,18)		-
Vehículos	-	38.562,14				38.562,14
Sistema de riego	222.907,75		114.999,99		(224.851,93)	113.055,81
Obras en proceso cambio plástico	-	48.668,10				48.668,10
Obras en proceso plantas	419.972,73	433.646,64		(610.007,76)	(215.945,76)	27.665,85
Sub-Total	3.785.330,78	104.236,06	575.265,29	(512.232,18)	(1.101.129,55)	2.459.163,52
DEPRECIACIÓN :						
Instalaciones	349.557,16	114.997,84	109.447,52	(10.993,18)	(228.845,92)	334.163,42
Maquinaria y equipo	237.324,20	60.432,64		(275.430,13)		22,326,71
Muebles y enseres	682,00	189,43			(17,28)	854,15
Equipo de oficina	997,50	0,20				997,70
Equipo de computación y software	19.170,50	12.358,71			(28.045,10)	3.484,11
Plantas en Producción	167.935,54	104.792,07			(272.727,61)	-
Sistema de riego	52.235,09	19.885,57	3.628,69		(31.218,69)	44.530,66
Sub-Total	827.901,99	312.656,46	113.076,21	(286.423,31)	(560.854,60)	406.356,75
TOTAL	2.957.428,79	(208.420,40)	462.189,08	(225.808,87)	(540.274,95)	2.052.806,84

* = Reclasificación activos biológicos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)****12. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Incluye:

	Año 2012	Año 2011
Plantas	1,100,506.83	743,717.78
Amortización Plantas	(233,486.84)	-
Total:	<u>867,019.99</u>	<u>743,717.78</u>

13. OTROS ACTIVOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011
Regalías Plantas	56,019.30	-
Amortización	(30,614.64)	-
Total:	<u>25,404.66</u>	<u>-</u>

Ver página siguiente: 14. Cuentas por pagar no relacionadas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

14. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011
Fermagri S.A.	-	158.40
Proflower S.A.	112,008.44	80,393.69
PQA. Productores Químicos	-	46,431.42
CRAIT Cía. Ltda.	12,235.75	11,862.37
Hernández Marco	-	4,622.17
Corrugadora Nacional Cransa	39,441.71	20,386.04
Bravo Gallardo Sonia E.	-	1,295.05
Tonello Alexandro	46,333.75	46,333.75
AMC Ecuador Cía. Ltda.	22,379.30	44,119.17
Otros menor valor	408,777.72	306,782.12
Total:	<u><u>516,932.48</u></u>	<u><u>562,384.18</u></u>

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

	Porción corriente
Banco Pichincha - sobregiro	70,304.35
Banco Pichincha Agencia Miami - sobregiro	13,480.72
Banco Pichincha Agencia Miami Operación No.12460, con una tasa de interés de 8% anual con vencimiento en agosto 30 del 2013.	800,000.00
Total	<u><u>883,785.07</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2012	Año 2011
IVA en ventas	-	896.22
Retenciones de IVA	2,188.61	30,147.16
Retenciones en la fuente	1,154.14	3,989.37
Impuestos S.R.I.	150,599.50	30,907.97
Total:	<u><u>153,942.25</u></u>	<u><u>65,940.72</u></u>

17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Rosamont S.A.	182,434.32	413,204.21
Alkavat	28,000.00	-
Total	<u><u>210,434.32</u></u>	<u><u>413,204.21</u></u>

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011
Sueldos por pagar	110,996.72	116,459.90
Liquidaciones por pagar	16,827.83	120,504.73
Cuentas por pagar empleados	5,245.58	8,859.46
IESS por pagar	14,799.55	42,811.86
Otras menor valor	5,255.63	112,965.95
Total	<u><u>153,125.31</u></u>	<u><u>401,601.90</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

19. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2012	Año 2011
Décimo tercer sueldo	5.065.31	11.005.39
Décimo cuarto sueldo	22.330.97	15.324.29
Fondos de reserva	-	792.51
Vacaciones	41.115.46	16.597.26
Total:	<u><u>68,511.74</u></u>	<u><u>43,719.45</u></u>

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011
Jubilación Patronal	41.476.84	40.108.00
Desahucio	10.914.53	-
Total:	<u><u>52,391.37</u></u>	<u><u>40,108.00</u></u>

Ver página siguiente: 21. Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

21. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.011, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACION
Saldo inicial al 01 de enero del 2.011	-	11.659,76	12.788,68	79,97	-	-
Débitos:						
Pagos	-	(62.517,29)	(53.050,16)	(927,16)	-	-
Créditos:						
Provisión	151.430,00	61.862,98	55.585,77	1.639,70	16.597,26	40.108,00
Saldo final al 31 de diciembre del 2.011	151.430,00	11.005,45	15.324,27	792,51	16.597,26	40.108,00

Al 31 de Diciembre del 2.012, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACION	DESMUCTO
Saldo inicial al 01 de enero del 2.012	151.430,00	11.005,45	15.324,27	792,51	16.597,26	40.108,00	-
Débitos:							
Pagos	(123.698,84)	(84.267,42)	(148.142,68)	(4.138,05)	(15.056,03)	-	-
Créditos:							
Provisión	78.327,28	155.149,38	3.686,75	39.574,23	1.368,84	10.914,53	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2.012	27.731,16	5.065,31	22.330,97	341,21	41.115,46	41.476,84	10.914,53

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

22. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011
Santiago Vergara	333,333.33	1,333,333.33
Total:	<u>333,333.33</u>	<u>1,333,333.33</u>

23. PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011
Impuesto diferido	52,844.18	52,844.18
Total:	<u>52,844.18</u>	<u>52,844.18</u>

24. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011
IESS		
Convenio de Purga de Mora Patronal y Constitución de Hipoteca. con una tasa de interés 9.04% convencimiento en septiembre del 2015.	146,326.09	146,326.09
Total:	<u>146,326.09</u>	<u>146,326.09</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

25. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según detalle siguiente:

	Año 2012	Año 2011
a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:		
(Pérdida) antes de deducciones:	(614.250.89)	(150.577.00)
 b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:		
(Pérdida) antes de deducciones:	(614.250.89)	(150.577.00)
(+) Costos no deducibles	292.104.88	185.182.00
(-) 100% Otras rentas exentas		(16.710.00)
Base Impositiva	(322.146.01)	17.895.00
 c.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:		
Impuesto a la Renta Causado	-	4.294.80
Anticipo Impuesto a la Renta determinado	28.909.24	25.498.05
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(25.295.04)	(25.498.05)
(+) Saldo pendiente de pago	3.614.20	680.70
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	-	(3.614.20)
 Impuesto a la Renta a pagar:	3,614.20	(2,933.50)

d.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 23% para el año 2012, 24% para el año 2011.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, la Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante los años 2012 y 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado, el valor del anticipo mínimo y no sobre la base de las utilidades grabables.

26. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de **SOLPACIFIC S.A.**, está compuesto por 35.000 participaciones ordinarias y nominativas y negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

27. RESERVA LEGAL

Incluye:

	Año 2012	Año 2011
Reserva Legal	4.889.37	4.889.37
TOTAL	<u>4,889.37</u>	<u>4,889.37</u>

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en US\$ dólares)****28. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2012, representa el efecto del avalúo de propiedades, realizado en diciembre del 2011 por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por la Junta de Socios.

29. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011
a) Utilidades retenidas	228,631.63	379,208.88
b) Resultados acumulados NIIF	(547.904.35)	(547.904.35)
TOTAL	<u>(319,272.72)</u>	<u>(168,695.47)</u>

a) UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido; si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

30. INGRESOS - COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Año 2012	Año 2011
Ventas nacionales	5.142.85	3.001.28
Ventas de exportacion	2.702,476.66	3.284.552.04
Notas de crédito	(22.549.49)	-
Total:	<u>2,685,070.02</u>	<u>3,287,553.32</u>

31. COSTO DE VENTAS – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	Año 2012	Año 2011
Costo directo de cultivo	1.337.489.14	1.025.183.23
Costos indirectos de producción	1.541.338.72	1.932.298.84
Total:	<u>2,878,827.86</u>	<u>2,957,482.07</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

32. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

Composición de saldos:	Año 2012	Año 2011
Remuneraciones al personal	60,740.14	41,804.79
Beneficios sociales	8,738.24	6,515.15
Aportes IESS	6,707.37	5,310.15
Honorarios profesionales	12,009.25	14,596.43
Telecomunicaciones	10,901.91	7,918.41
Suministros de oficina	3,158.89	4,364.12
Alimentación	5,496.39	4,992.18
Impuesto y contribuciones	140,107.92	31,389.93
Vigilancia	37,725.79	32,760.00
Deterioro activo biológico	-	113,004.28
Otros menores	115,477.00	186,486.45
Total:	<u>401,062.90</u>	<u>449,141.89</u>

33. GASTOS DE VENTA – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

Composición de saldos:	Año 2012	Año 2011
Remuneraciones al personal	19,062.51	8,756.68
Beneficios sociales	2,884.55	1,349.00
Aportes IESS	1,961.59	961.07
Transporte	203,402.24	27,888.96
Tramites aduaneros	2,842.05	2,950.42
Otros menores	23,241.46	1,857.95
Total:	<u>253,394.40</u>	<u>43,764.08</u>

34. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2012, 2011 y 2010, se encuentran abiertos a revisión.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

35. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no mantiene y registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

36. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

37. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes; aquellas no descritas, son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

38. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (Noviembre 08 del 2013), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados, estos son:

- El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"
- En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.