

**FLORES EQUINOCCIALES S.A.**

**“FLOREQUISA”**

**NOTAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS**

**RUC: 1790685314001**

**EXPEDIENTE: 45178**

**31 DE DICIEMBRE DE 2012**

## Notas a los estados financieros

<b>Contenido</b>	<b>Pág.</b>
1. Entidad que reporta .....	3
2. Bases de preparación .....	3
3. Políticas contables significativas .....	4
4. Efectivo y equivalentes al efectivo .....	13
5. Activos financieros .....	13
6. Inventarios.....	17
7. Servicios y otros pagos anticipados.....	18
8. Activos por impuestos corrientes.....	18
9. Otros activos corrientes .....	18
10. Propiedad, planta y equipo .....	19
11. Activos biológicos.....	20
12. Activos intangibles .....	21
13. Activos por impuestos diferidos.....	21
14. Otros activos no corrientes .....	22
15. Cuentas y documentos por pagar .....	22
16. Obligaciones con instituciones financieras .....	26
17. Otras obligaciones corrientes.....	27
18. Anticipos de clientes .....	27
19. Otros pasivos corrientes.....	28
20. Provisiones por beneficios a empleados largo plazo .....	28
21. Pasivo diferido.....	29
22. Otros pasivos no corrientes .....	29
23. Capital y Reservas.....	29
24. Resultado Integral Del Ejercicio .....	30
25. Ingresos de actividades ordinarias .....	30
26. Otros Ingresos .....	31
27. Costos y Gastos .....	31
28. Otros resultados integrales .....	33
29. Conciliación Tributaria determinada para el Servicio de Rentas Internas .....	33
30. Conciliación del Gasto Impuesto a la Renta vs. el Impuesto Pagado.....	35
31. Otros Resultados Integrales .....	37
32. Conciliación Impuesto a la Renta .....	39
33. Hechos posteriores.....	40
34. Eventos Subsecuentes.....	40

# Notas a los estados financieros

NIC 1.10(e)

## 1. Entidad que reporta

NIC 1.138(a)

La Compañía se constituyó como sociedad anónima el 22 de enero de 1985, con escritura pública perfeccionada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, bajo la denominación Flores Equinocciales S.A. "Florequisa" e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de marzo del mismo año.

NIC 1.51(a)-(c)-(d) (e)

Mediante Escritura Pública del 15 de diciembre de 1998, efectuada ante el Dr. Jaime Nolvos Maldonado, Notario Décimo Segundo del Cantón Quito se realiza el incremento de capital por S/.(Suces) 618'000.000, utilizando para aquello las utilidades no distribuidas del ejercicio económico 1997 por S/.(Suces) 561'090.146, y la reserva facultativa de S/.(Suces) 56'909.854; valores que sumados a los S/.(Suces) 182'000.000 del capital anterior, la compañía dispone de un capital social de S/.(Suces) 800'000.000, equivalente a US.\$ 32.000.00. La escritura de aumento de capital se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con el No. 034565 de fecha 24 de diciembre de 1998.

Según escritura Pública del 4 de junio de 2001, efectuada ante el Dr. Héctor Vallejo Espinoza, Notario Cuarto del Cantón Quito, se realiza la conversión del capital social, y la modificación del valor nominal de las acciones y reforma de estatutos; estableciendo el nuevo valor para cada acción nominal en diez dólares de Estados Unidos de América (\$ 10,00 USD), convirtiendo el capital anterior de S/.(Suces) 800'000.000,00 en US.\$32.000,00. Esta escritura se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito con el No. 035151 de fecha 13 de diciembre de 2001.

Mediante escritura Pública del 22 de diciembre del 2008, ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se resuelve aprobar el aumento de capital y reforma de los estatutos, según la Resolución No. 09.Q.IJ.001495 emitida por la Superintendencia de Compañías, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2009, Tomo No. 140, incrementándose el Capital Social a US.\$ 400.000,00 (cuatrocientos mil dólares); se emite un total de cuarenta mil acciones nominativas y ordinarias de diez dólares cada una.

De acuerdo a la escritura pública del 4 de mayo de 2009, ante el Dr. Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se establece el domicilio principal de la Compañía en la Antigua Panamericana s/n, Hacienda San Francisco, en la Parroquia Otón, del cantón Cayambe de la provincia de Pichincha.

La compañía está dirigida por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, Presidente y el Gerente General, este último ejercerá la representación legal de la Compañía en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la administración ejercerán sus funciones por un período de dos años. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas.

Los estados financieros pertenecen individualmente a la Compañía Flores Equinocciales S.A. "Florequisa" por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 .

NIC 1.138 (b)

La compañía tiene por objeto social, las siguientes actividades:

- La explotación agroindustrial, ganadera y forestal en todos sus aspectos, especialmente el cultivo y comercialización de toda clase de flores, frutas, hortalizas, plantas ornamentales, aromáticas y otras especies ornamentales incluyendo el estudio, experimentación y creación de variedades nuevas, lo mismo que la producción, la compra y la venta de semillas, plantas madres, follajes y esquejes y cualquier otro producto hortícola, frutícola o floral;
- La importación de maquinaria y repuestos requeridos para la explotación de productos sean éstos naturales o industrializados;
- Podrá ejercer comisión y representación, marcas, patentes de firmas comerciales, de personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar todo acto o contrato de tipo civil o mercantil, permitidos por el Código de Comercio, el Código Civil y la Ley de Compañías.

Se reformó el Objeto Social en la escritura de aumento de capital, que fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2009, Tomo No. 140.

NIC 1.112(a)

## 2. Bases de preparación

### (a) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF/NIC completas**).

NIC 10.17

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 26 de marzo de 2013.

## (b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

*NIC 1.117(a)*

- los activos biológicos son valorizados de acuerdo al valor actual de los flujos netos de efectivo;
- la propiedad planta y equipo está al valor de revalorización menos la depreciación acumulada.

## (c) Moneda funcional y de presentación

*NIC 1.51(d), (e)*

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.

## (d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las **NIF/NIC completas** requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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.

*NIC 1.112(a), 117(a)*

## 3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía.

### (a) Instrumentos financieros

*NIC 39.45*

La empresa tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

*NIF 7.21*

#### Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

*NIC 39.46(b)*

Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

*NIF 7.21*

#### Préstamos y partidas por cobrar

*NIC 39.46(a)*

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NIC 7.46

### Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista.

NIC 39.44

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

NIC 7.8

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

### (b) Propiedad, planta y equipo

NIC 16.73(a)

#### \* Reconocimiento y medición

NIC 16.30

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

NIC 16.16

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- el costo de los materiales y la mano de obra directa;
- cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- los costos por préstamos capitalizados.

NIC 16.45

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

NIC 16.41, 71

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

### VALUACIÓN

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad planta y equipo de acuerdo a la NIC 16, donde al menos una vez al año se deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los activos se valúan al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y menos la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos.

Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos de la NIC 16 y, las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en el que se efectúan.

Los costos de financiamiento se adicionan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción del mismo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para sus uso o para la ventas, NIIF 23), la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

## \* Depreciación

### NIC 16.73(b)

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente y considerando el valor residual de cada activo.

El terreno no se deprecia.

### NIC 16.55

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

### NIC 16.30,31

Posterior al reconocimiento de un activo, la Compañía registrará los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo al modelo del costo o del modelo de revaluación de acuerdo a la fiabilidad y al tipo y naturaleza del activo registrado.

### NIC 16.35 (b)

Cuando se revalúe un elemento de propiedad planta y equipo, la depreciación acumulada se elimina del importe bruto del activo, y se re expresa el importe neto resultante hasta alcanzar el importe revaluado del activo.

### NIC 16.73(c)

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

GRUPO		CUENTA	VIDA UTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL	OBSERVACIONES
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES	EDCO01	Edificaciones y Construcciones I	40	10%	Se definirán edificaciones las que prestan servicios principales y administrativos
	EDCO02	Edificaciones y Construcciones I	40	10%	Son construcciones aquellas auxiliares para la actividad agrícola con área menor a 150 m2. Ej.: casetas, baterías
INSTALACIONES ELECTRICAS	IEL	INSTALACIONES ELECTRICAS	30	10%	Cableado, herrajes y postes de madera, transformadores
			30	10%	Poste de hormigón
INSTALACIONES AGRICOLAS	IAG	INSTALACIONES AGRICOLAS	30	20%	cable vía, invernaderos metálicos, reservorios
INSTALACIONES COMPOST	ICO	INSTALACIONES COMPOST	10	0%	camas de compost
EQUIPO DE RIEGO	ERG	EQUIPO DE RIEGO	15	5%	tuberías y accesorios, VALVULAS
			15	5%	electronicos (computadoras)
			15	5%	distribuidoras y laterales
EQUIPO DE REFRIGERACION	ERF	EQUIPO DE REFRIGERACION	20	5%	condensadores, evaporadores, compresores
			20	5%	paneles de poliuretano
EQUIPO DE PRODUCCION	EPR	Equipo de producción	10	5%	equipos de poscosecha, , motobombas
			10	5%	herramientas y equipos electricos y a gasolina con potencia hasta 1 HP, LUMINARIAS
EQUIPO INDUSTRIALES	EIN	Equipos industriales	20	5%	generadores electricos y caldero
EQUIPO ELECTRONICO	EEL	equipo computación	5	5%	C.P.U., MONITORES, IMPRESORAS,
EQUIPO DE OFICINA	EOF	equipo oficina	5	5%	radios portátiles, centrales telefónicas,
MAQUINARIA AGRICOLA	MAG	maquinaria agrícola	15	10%	tractores y motocultores
MOBILIARIO DE PRODUCCION	MOPR	mobiliario producción	10	5%	mesas de clasificacion, estanterias, coches, soportes de balde bancos enraizamiento, mallas metálicas
MOBILIARIO DE ADMINISTRACION	MOAD	muebles de oficina	10	5%	muebles de oficina, comedor
VEHICULOS	VEHD	vehículos de despacho	10	20%	volqueta, camiones
	VEHA	vehículos de administracion	10	20%	vehiculos de transporte de personas

### NIC 16.51

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

### (c) Activos intangibles

#### \* Software desarrollado

NIC 38.55

Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

NIC 38.57, 66

El software que desarrolla la Compañía son actividades de desarrollo involucran un plan o diseño para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. El desembolso en etapa de desarrollo se capitaliza sólo si los costos en desarrollo pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y la Compañía pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. El desembolso capitalizado incluye el costo de los materiales, mano de obra y gastos generales que son directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto, y los costos por préstamos capitalizados.

NIC 38.74

Los desembolsos por desarrollo capitalizado se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

#### \* Otros activos intangibles

NIC 38.74

Otros activos intangibles que son adquiridos por la Compañía y tienen una vida útil, son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Estos activos intangibles son la regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas.

Otro activo intangible son las licencias por el software adquirido del cual se espera beneficios futuros.

#### \* Amortización

La amortización se basa en el costo de un activo menos su valor residual.

NIC 38.118(a), (b)

Los activos intangibles se amortizan en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

La vida útil estimada para los períodos en curso y los comparativos son los siguientes:

GRUPO		CUENTA	VIDA UTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL	OBSERVACIONES
SOFTWARE Y LICENCIAS	SYL	Software y Licencias	10	0%	Software, licencias
	SYF	Software Florinet	10	0%	Software Florinet

Las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas que se amortizan de acuerdo a la duración de la mencionada variedad o planta.

NIC 38.104

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

### (d) Activos biológicos

NIC 41.20,21,30

Para valorar y reconocer los activos biológicos hacemos las siguientes consideraciones:

Método de determinación del Valor Razonable: Valor actual de los flujos netos de efectivo

Activo Biológico. "Un activo biológico es un animal vivo o una planta" . El Inventario de Plantas es el de cada cultivo al 31 diciembre del año en curso.

El Activo Biológico está dividido en cuatro productos: Gypsophila (Millon Stars, Florequisa Love, Galaxy y Xlence); Clavel (Miniatura y Standard); Rosas y Green Ball

Producción. Calcular la producción (expresada en tallos), en base a las estimaciones de productividad y tiempo de vida estimada de cada cultivo; descontar el %de mortalidad de plantas y la producción de flor nacional; descontando estas dos se obtiene la producción exportable.

La producción exportable se la clasifica según los grados y/o calidades esperados del cultivo. Para la determinación de los grados se utilizó un promedio histórico de las calidades vendidas en cada producto.

## VALUACIÓN

Florequisa considera activo biológico a las plantas que forman parte de su actividad agrícola para producir los productos biológicos (activos razonables), disponibles para la venta o para convertirlos en otros activos biológicos.

La valuación de este tipo de activos es en función a la NIC 41 (párrafo 20), esto es utilizando el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo biológico, descontados a una tasa de interés razonable.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados de los activos biológicos son valorados en el punto de cosecha, a su valor razonable menos los gastos de venta.

La valoración del activo biológico es el resultado del control por variedad, se divide al cultivo en dos etapas: vegetativa o crecimiento y productiva; la valoración del cultivo en etapa vegetativa corresponde a una acumulación de costos, en tanto que para la edad productiva se realiza en función al cálculo de edad del cultivo.

Ingresos. Los precios de venta esperados son el resultado de estimaciones (tendencia) de los precios en base al comportamiento histórico de los mismos

Rentabilidad. Tendencia de los porcentajes históricos de rentabilidad obtenidos en cada cultivo

Tasa de descuento de los flujos de fondos. Calculamos la tasa WACC 2012 utilizando las siguientes variables:

### Costo Promedio Ponderado de Capital

WACC	Costo Promedio Ponderado de Capital	10.14%
Ke	Tasa de Costo de oportunidad para los accionistas	10.22%
Kd	Costo de la deuda financiera	9.76%
E	Capital aportado por los accionistas (Equity)	96.96%
D	Deuda Financiera contraída (que genera intereses)	3.04%
V	Deuda + Equity	100.00%
Tax	Tasa de impuesto a las ganancias	23.00%

### CAPM Tasa Costo de Oportunidad de los Accionistas

E(rj)	Tasa Costo de Oportunidad de los Accionistas	10.22%
rf	Rendimiento Libre de Riesgo (Risk Free Rate)	8.69%
B jm	Coefficiente Beta	1.00
rm	Rendimiento del Mercado	10.22%

## **Costos de Producción y Ventas:**

Los costos incurridos en el mantenimiento del Activo Biológico directos son asignados al producto correspondiente y los costos indirectos son distribuidos en función a las diferentes variables que son calculadas mensualmente.

Las etapas que atraviesa el Activo Biológico en orden cronológico serían: Propagación, etapa vegetativa, etapa productiva y postcosecha. Los costos incurridos y distribuidos de las etapas: Propagación, Vegetativa y Productiva son asignados al Activo Biológico correspondiente; resultado de esta asignación obtenemos la valoración de nuestro Activo Biológico al final del periodo y el costo de producción mensual del producto.

El costo de producción comprende hasta cuando el producto biológico se encuentran terminado. Los costos de postcosecha son considerados en su totalidad como parte del costo de producción del periodo.

El empaque y embalaje son considerados como Gastos de Ventas.

### **(e) Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

### **(f) Participación del 15% de utilidades a trabajadores**

Se establece el 15% de participación laboral sobre la utilidad contable del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2012, como se muestra en la conciliación tributaria que se adjunta al presente documento.

### **(g) Impuesto a la Renta**

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación trabajadores se aplique una tasa del 23% por concepto de Impuesto a la Renta para el año 2012, previa la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.

En concordancia con lo expuesto anteriormente, la compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 23%, como se muestra en la Conciliación Tributaria adjunta.

### **(h) Reserva Legal**

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, faculta una apropiación de un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta.

### **(i) Políticas administrativas y de procedimientos**

#### **i.1) Políticas de Ventas**

Los ingresos que genera la compañía se originan por el cultivo y venta de Gypsophila, Rosas y Clavel Miniatura; flores que en su mayoría se comercializan en el exterior, y en poca cantidad a nivel nacional.

#### **i.2) Sistema Contable**

El software de contabilidad utilizado por la compañía es el Sistema Administrativo Contable BONES, sobre una plataforma Visual Basic 6.0 en el sistema operativo Microsoft Windows 2000/XP, en cualquiera de sus versiones.

El Ing. César Ayala del Departamento de Sistemas de Flores Equinocciales S.A., certifica que los procesos y módulos operativos que se encuentran funcionando actualmente, son los siguientes:

- Integración de ventas con sistema FLORINET;
- Cuentas por cobrar;
- Integración de Contabilidad con sistema de Nómina actual de FLOREQUISA;
- Inventarios;
- Compras y retenciones;
- Cuentas por pagar;
- Contabilidad y bancos;
- Anexos transaccionales;
- Propiedad planta y equipo;
- Tesorería;
- Flujos de caja; y,
- Costos y presupuestos.

## **(j) Inventarios**

### *NIC 2.6*

La empresa mantiene dentro de sus inventarios: Productos terminados provenientes de la producción agrícola (productos biológicos), productos en proceso como resultado del mismo proceso agrícola y materiales o suministros para ser consumidos en el proceso productivo o para la prestación de servicios.

### *NIC 2.36(a)*

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción.

### *NIC 2.6*

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

### *NIC 2.20*

El costo de partidas transferidas desde activos biológicos es su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta a la fecha de cosecha.

## **VALUACIÓN**

El control de inventarios se efectúa por el método permanente; las existencias son valoradas al costo o valor neto de realización, el menor según lo dispuesto en la NIC 2; Flores Equinocciales para la valuación de inventarios aplica el método del costo promedio ponderado. En el caso de existencias por recibir éstas son valoradas al costo de adquisición.

El movimiento de los materiales se lo realiza automáticamente dentro del sistema contable, asignando su consumo por medio de centros de costos que se distribuyen directamente a cada cultivo. Se han clasificado los inventarios dentro de activos corrientes.

## (k) Deterioro

NIC 39.63 64

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento) tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado aún.

NIC 19

## (l) Beneficios a los empleados

### 1. Características consideradas

\* Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.

\* Los planes de beneficio post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.

\* Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar u beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente en la Obligación por Beneficios Definidos (OBPD), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto por el periodo corriente como en periodos anteriores. Este monto, corregido por el valor de mercado de los activos del plan, si es del caso, se ajusta a su vez por efecto de las ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas así como del costo de servicios pasados no reconocidos.

\* Los activos del plan se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

\* La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo, cuando estos existan.

\* El valor presente de las obligaciones de una entidad a una fecha determinada deberá reflejar el valor estimado de los beneficios que los empleados hayan ganado por sus servicios en el periodo actual y en los anteriores, incluyendo los beneficios que todavía no están consolidados e incluyendo los efectos de las fórmulas de beneficio que proporcionan a los empleados mayores beneficios por posteriores años de servicio. Esto requiere que la entidad determine la cuantía de los beneficios que resultan atribuibles al periodo corriente y a los anteriores sobre la base de las formulas de beneficios del plan y realice estimaciones bajo hipótesis actuariales respecto a variables demográficas, como tablas de mortalidad y tablas de rotación, variables financieras, como incrementos salariales y tasas de descuento. Estas hipótesis actuariales no deben estar sesgadas, deben ser conservadoras, mutuamente compatibles y ser seleccionadas dependiendo del medio en que se valoran con el objeto de alcanzar la mejor estimación de los flujos de efectivos futuros que el plan generara.

### 2. Características del Método Actuarial

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.

- El cálculo de los valores registrados incluye a todos los empleados que laboran en la empresa a la fecha del balance.

- Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación.

NIC 37.14

## (m) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

NIC 39.55  
NIIF 9.4

### \* Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

NIC 18.35(a)

### (n) Ingresos

#### \* Bienes vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

NIC 18.15

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. Por ejemplo:

- En envíos locales, la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente.
- En envíos al extranjero, la transferencia ocurre cuando el o los bienes son entregados para su transporte en la Agencia de carga solicitada por el cliente.

#### \* Servicios

NIC 18.20, 35(a)

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance.

El grado de realización es evaluado y se liquida de manera mensual.

La Compañía produce flores y también presta servicios relacionados con la actividad.

NIIF 7.20, 24

### (o) Ingresos financieros y costos financieros

NIC 23.8

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o costos financieros dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta

### (p) Impuesto

NIC 12.58

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

NIC 12.46

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

NIC 12.22(c), 39

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

NIC 12.71, 74

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

NIC 12.56

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

#### 4. Efectivo y equivalentes al efectivo

##### CAJA

CAJA CHICA	1,200.00	
<b>SUBTOTAL CAJA</b>		<b>1,200.00</b>

##### BANCOS

BANCO DE GUAYAQUIL CTA.CTE.9204083	13,670.19	
COOPERATIVA 23 DE JULIO CTA. AHO.1-01-042736-9	3,795.79	
BANK HELM BANK USA CTA. CTE. 1040144048	105,152.72	
<b>SUBTOTAL BANCOS</b>		<b>122,618.70</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		<b>123,818.70</b>

#### 5. Activos financieros

##### **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

<b>CLIENTES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR</b>	<b>1,131,129.86</b>
--	---------------------

2 4 SEASONS GROWERS	2,232.00
2 ASSOCIATED FARMS, INC	109.20
2 DANISA"S WHOLESALE FLOWER INC.	113.80
2 DEALIGHT	228.00
2 DIRECT FARMS	3,803.60
2 ECRUS HOLDING INC.	2,729.32
2 FAST SELL	4,506.24
2 FLORAMIX INC.	2,927.45
2 FLOWER LINK LLC.	543.00
2 FLOWER MASTER	1,612.00
2 GALLERIA FARMS - SUNTORY FLOWERS	4,722.47
2 GALLERIA FARMS	953.42
2 GOLDEN ROSE	180.00
2 GROWERS DIRECT FLOWERS	7,051.00
2 H.M. AOYAGI LTD.	28,332.40
2 IMPEX FLOWERS	3,039.60
2 L&B FLOWERS	66.00
2 MYSOME TRADING INC.	1,748.80
2 PRIME PETALS	1,939.00
2 QUICK-FRESSKO INTERNACIONAL LIMIT	5,302.50
2 SAFARI	1,071.00
2 SHIBATA FLORAL	2,352.00
2 SOKOL FARMS	1,745.50
2 STAR TRADING	1,419.60
2 TIERRAZA	1,173.90
2 WORLD OF THE ROSES	1,710.79
2 ZVEZDA	388.80
22 EXPOFLOR	1,658.90
3 ABBUA FLORES S.P.A.	240.00
3 AGRICOLA VALLEFLOR LTDA.	1,182.10
3 ALEXANDER SHICHKOV	201.25
3 ALFA EXPORT LLC	2,112.00
3 ALLUREN TRADING	19,387.20
3 AMBASSADOR FLOWERS	15,570.00
3 ARTEXPOROSES	170.00
3 AVALON TRADE LTD.	1,328.70
3 AZERIN AHIR	17,199.55
3 BARILE	70,073.88
3 BELLA BLOOMS CO.	664.50
3 BEST FLORA E.M.	1,605.40
3 BLOOMING VALLEY	502.40
3 BOCA MISTY	440.00
3 BUKI FLOWERS	9,012.91
3 C.I. FLORMARKET LTDA.	4,597.00
3 CHOICE FARMS CORP.	797.63
3 CONTINENTAL FLOWERS INC	5,235.20
3 CORDERO TATIANA DE	1,120.00
3 COSTA TROPICALS & FLOWERS	505.50
3 COSTALES RICARDO	6,905.30

3 CUPP AND CUPP	1,200.00
3 CZS D.O.O.	187.00
3 DEN TOOM BLOEMENGROOTHANDEL	834.40
3 DESTINY FLOWERS	884.00
3 D-MARKET CO, LTD.	218.00
3 E.Q. FLOWERS	144.00
3 EASY EXPORT	1.25
3 ED FINC	4,288.50
3 ELEGANT BLOOMS INC	444.00
3 FERNANDEZ Y CALZADA S.L.	1,578.80
3 FLOR & DESIGN	1,150.50
3 FLORAL IMPORTERS & DIST,INC D/B/A BUDS	414.72
3 FLORES ACENTEJO S.L.	12,549.50
3 FLORES ARAGUANEY S.L.	9,560.80
3 FLORES DE AMERICA	1,329.40
3 FLORIMEX FREIGHT FORWARD	747.00
3 FLORIST SUPPY	6,860.00
3 FLOWER AUCTION JAPAN	28,554.00
3 FLOWERS ME ECUADOR	4,312.10
3 FLOWERS TRADING ECUADOR	307.20
3 FMI LLC	1,810.50
3 FOUR SEASON QUALITY	710.00
3 FULL POT OF FLOWERS	1,551.00
3 GARDENS AMERICA, INC	1,419.60
3 GRUPO BAENA FARMS	75.00
3 GRUPO COMERCIAL DAVID RAMOS	1,419.52
3 HILLCREST GARDEN INC *	17,748.50
3 IMROSS EXPRESS VISA S.A.	398.76
3 INTERNATIONAL FLORAL EXCHANGE	2,849.00
3 INTERNATIONAL FLOWERS	138.60
3 IP BARANOV ALEXEY	384.00
3 JANAL FARMS CORP.	3,742.40
3 JAWAD	1,174.80
3 MULTISERVICIOS BW	1,056.00
3 NANA ´S FLOWERS,INC	3,708.00
3 NEW BECKENHAM INVESTMENT	1,408.60
3 NITRU TRADING	310.00
3 NOROESTE DE VIVEROS	1,536.00
3 OOO "TRADE HOUSE AZALIA"	105.00
3 ORBE CAJIAO ROCIO	5,706.75
3 PAGLIETA RACHELE	52.00
3 PERRY FARMS	5,962.00
3 POGOREITSEV SVETLANA	754.40
3 PREMIUM FLOWERS CORP.	8,189.20
3 PROGRESSIVE FLORAL COMPAÑY	2,636.00
3 PROTEAN FARMS INC	1,223.25
3 QUALITY FLOWERS	960.00
3 ROSES LAND	42.67
3 SANCHEZ LOLITA	1,584.40

3 SECORE FLORAL EXPORT LLC	4,802.50
3 SIA FARMA MAGNOLIJA	8,705.55
3 SKIF & FLOWERS S.A.	1,744.20
3 SUEÑO DE LOS ANDES - SUNTORY FLOWERS	3,197.70
3 SUEÑOS DE LOS ANDES	30,935.40
3 SUNFLOWERS	9,318.00
3 THE FARM AGENCY	490.00
3 TOP FLOWERS	1,032.00
3 TROPIFLOR GRUPO	2,150.40
3 UNIVERSO FLOWERS	1,591.65
3 VALDIVIA FLOR	1,344.00
3 WORLD FLOWERS	1,447.00
3 ZAO VAN ROOS	608.30
3 ZAPPER JAPAN CO. LTD.	4,693.80
3 ZION FLOWERS MIAMI	3,133.40
4 BEST FLORA	678.58
4 BIGI BLUMEN	21,752.00
4 C.I.AMANCAY S.A.	70,880.00
4 CAMELLIA-DAO	51,424.86
4 CLASSIC JAPAN	68,075.52
4 COMTRANSFLOR	6,228.47
4 DR.FRANKLIN VELEZ	8,704.23
4 DTS	4,970.80
4 ENIGMA FLOWERS	2,857.05
4 FLORAL TIME	15,668.80
4 FLORIMEX TORONTO CORP.	467.50
4 FLOWERS 4U	1,606.00
4 GEBR.VAN DEL HAAK-IMPORT V.O.F.	26,485.00
4 HARUTA FLOWERS CO. LTD.	25,724.80
4 HELEN FLOWERS	7,986.20
4 HILVERDA DE BOER	127.80
4 INTIECUADOR	2,042.20
4 J.V. FLOWERS CORPORATION	39,112.56
4 JETTYFLOWERS	1,583.20
4 KLIMESCH ROSEN HANDELS GMBH	6,029.20
4 KRANSKOVA ELENA	1,929.60
4 LAYROSE	895.00
4 LUXUS BLUMEN	5,663.35
4 MILEN	4,183.60
4 MINSK AEL IRINA	6,937.00
4 MOSCOW TRADING CORP.	9,403.50
4 MY SUCCESS CORP.	39,222.00
4 PTCHELKINA MARINA	1,196.35
4 PYCFLOGA	89,400.00
4 STRUKOVA TATIANA	491.00
4 THE ELITE FLOWER S.A.S C.I.	104,160.00
4 TROPIC TRADE	10,954.00
4 YAKOVLEVA ELENA	5,148.00
4 ZIGZAG GRUOP	11,063.50

7 SLASVETS	3,802.20
7 VADIM	12,350.15

NIC 1.78(b)

**CLIENTES RELACIONADOS LOCALES** 429,358.70

3 FLOR NACIONAL FINCA	23.57
3 SRA. MARIA AUGUSTA EGAS	9,844.36
99 COOPERATIVA UNION FLOREQUISA	11,608.10
99 FLORES DEL AMAZONAS S.A./OTROS	407,882.67

**CLIENTES INCOBRABLES** 130,655.33

**PROV.CTA.INCOBRABLES** (7,802.01)

**PROV. DETERIORO CUENTAS POR COBRAR** (130,655.33)

**TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES** 1,552,686.55

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS**

DEUDAS EMPLEADOS POR COBRAR	11,048.40
REVOCATORIAS DE CHEQUES	1,366.75
VARIOS POR COBRAR	10.17
INTERESES POR COBRAR	375.00
VARIOS PROVEEDORES	7,986.73

**TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS** 20,787.05

**TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS** 1,573,473.60

**6. Inventarios**

INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS	327,501.68
CENTRO DE COSTOS PROCESOS	2,058.88
PRODUCTO BIOLOGICO	162,008.12
MERCADERIA EN TRANSITO	143.47

**TOTAL INVENTARIOS** 491,712.15

## 7. Servicios y otros pagos anticipados

### **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	17,073.66	
<b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>17,073.66</b>

## 8. Activos por impuestos corrientes

### **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

#### CREDITO TRIBUTARIO POR IVA

CREDITO TRIBUTARIO FORMULARIO	177,715.12	
CREDITO TRIBUTARIO SOLICITADO SRI	41,876.62	
<b>SUBTOTAL CREDITO TRIBUTARIO POR IVA</b>		<b>219,591.74</b>

#### CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA

ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	85,824.80	
RETENCION EN LA FUENTE RENTA - VENTAS	22,844.32	
IMPUESTO ANTICIPADOS AÑOS ANTERIORES	1,056.22	
IVA RECLAMOS ADMINISTRATIVOS	9,260.40	
<b>SUBTOTAL CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>118,985.74</b>
<b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>338,577.48</b>

## 9. Otros activos corrientes

### **OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

INTERESES POR DIFERIR PARTE CORRIENTE (*)	6,362.45	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>6,362.45</b>

(\*) Corresponde a la porción corriente calculada sobre una base de interés efectivo de un crédito captado por la compañía de US\$. 300.000,00 el 23 de diciembre del 2010, a través del Banco del Pacífico, con vencimiento el 07 de diciembre del 2013, a una tasa de interés nominal anual del 9,7612%.

## 10. Propiedad, planta y equipo

DETALLE	COSTO		DEP. ACUMULADA 2011		GASTO DEPREC.		DEPREC. BAJAS		DEP. ACUMULADA 2012		NETO		TOTAL
	HISTORICO	REVALUO	HISTORICO	REVALUO	HISTORICO	REVALUO	HISTORICO	REVALUO	HISTORICO	REVALUO	HISTORICO	REVALUO	
TERRENO	62,095.72	1,026,904.28											1,089,000.00
Edificaciones y Construcciones I	229,641.55	310,334.98	67,028.26	19,951.05	4,585.82	9,877.01			71,614.08	29,828.07	158,027.47	280,506.91	438,534.39
Edificaciones y Construcciones I	123,291.57	177,025.13	47,979.11	14,028.37	2,999.20	6,918.77			50,978.31	20,947.14	72,313.26	156,077.99	228,391.24
Edificaciones y Construcciones II	80,072.50	196,960.54	22,101.85	12,006.16	1,409.20	5,972.97			23,511.05	17,979.13	56,561.45	178,981.41	235,542.86
Edificaciones y Construcciones II	120,512.64	0.00	0.00	0.00	2,711.53	0.00			2,711.53	0.00	117,801.11	0.00	117,801.11
equipo computación	58,495.68	0.00	35,538.40	0.00	8,490.62	0.00			44,029.02	0.00	14,466.66	0.00	14,466.66
equipo computación	66,669.45	0.00	38,483.01	0.00	10,171.76	0.00			48,654.77	0.00	18,014.68	0.00	18,014.68
equipo computación	929.31	0.00	8.62	0.00	121.99	0.00			130.61	0.00	798.70	0.00	798.70
Equipos industriales	90,473.43	0.00	61,231.35	0.00	1,536.62	0.00			62,767.97	0.00	27,705.46	0.00	27,705.46
equipo oficina	9,868.68	0.00	3,699.38	0.00	1,416.50	0.00	1,726.16		3,389.72	0.00	6,478.96	0.00	6,478.96
equipo oficina	23,676.89	0.00	16,718.74	0.00	2,731.81	0.00			19,450.54	0.00	4,226.35	0.00	4,226.35
Equipo de producción	2,888.00	0.00	371.23	0.00	274.44	0.00			645.67	0.00	2,242.33	0.00	2,242.33
Equipo de producción	204,382.65	0.00	63,463.65	0.00	16,671.09	0.00			80,134.74	0.00	124,247.91	0.00	124,247.91
Equipo de producción	10,412.00	0.00	0.00	0.00	597.73	0.00			597.73	0.00	9,814.27	0.00	9,814.27
EQUIPO DE REFRIGERACION	62,225.32	0.00	19,525.94	0.00	2,385.02	0.00			21,910.96	0.00	40,314.36	0.00	40,314.36
EQUIPO DE RIEGO	714,008.04	37,729.88	265,958.95	21,294.94	43,448.27	4,938.50			309,407.22	26,233.44	404,600.82	11,496.44	416,097.26
INSTALACIONES AGRICOLAS	1,324,465.48	1,013,473.33	512,147.43	70,622.16	19,222.18	33,042.56			531,369.61	103,664.72	793,095.87	909,808.61	1,702,904.48
INSTALACIONES ELECTRICAS	38,618.89	206,127.70	1,816.26	13,541.23	594.32	6,768.24			2,410.59	20,309.47	36,208.30	185,818.22	222,026.53
maquinaria agricola	63,500.00	0.00	11,031.60	0.00	2,909.67	0.00			13,941.27	0.00	49,558.73	0.00	49,558.73
muebles de oficina	38,502.63	0.00	16,662.29	0.00	3,249.70	0.00			19,911.99	0.00	18,590.64	0.00	18,590.64
muebles de oficina	39,942.03	0.00	20,245.94	0.00	3,635.51	0.00			23,881.45	0.00	16,060.58	0.00	16,060.58
muebles de oficina	371.00	0.00	0.00	0.00	15.17	0.00			15.17	0.00	355.83	0.00	355.83
mobiliario producción	199,170.14	0.00	95,816.93	0.00	17,629.69	0.00			113,446.62	0.00	85,723.52	0.00	85,723.52
mobiliario producción	18,493.95	0.00	0.00	0.00	292.82	0.00			292.82	0.00	18,201.13	0.00	18,201.13
vehículos de administración	71,857.15	8,387.41	10,589.36	1,760.61	1,872.87	782.50			12,462.23	2,543.11	59,394.92	5,844.30	65,239.22
vehículos de finca	38,392.86	273.74	12,498.15	191.13	2,665.78	4.08			15,163.93	195.21	23,228.93	78.53	23,307.46
vehículos de despacho	79,473.76	31,794.71	35,497.88	8,233.55	1,604.47	3,520.64			37,102.35	11,754.19	42,371.41	20,040.52	62,411.93
	3,772,431.32	3,009,011.70	1,358,414.34	161,629.21	153,243.78	71,825.26	1,726.16		1,509,932.02	233,454.52	2,262,499.31	2,775,557.16	5,038,056.48

## Cambio en la clasificación

NIC 1.41(a), (c)  
NIC 1.41(b)

Durante el presente año la Compañía reclasificó en el estado del resultado las depreciaciones correspondientes a construcciones del área de ventas y pos-cosecha, vehículos de despacho de flor y otros similares como gastos de venta y no como gastos administrativos como se lo hacía hasta el año anterior.

## 11. Activos biológicos

### CONCILIACIÓN ACTIVO BIOLÓGICO (1 DE ENERO - 31 DE DICIEMBRE 2012)

ACTIVO BIOLÓGICO	Inventario	(+) Cambios	(+) Cambios	(-) Cosecha y/o		(=) Inventario	(+ / -) Cambios	(=) Inventario
	Inicial	cuantitativos	cuantitativos	erradicación		Final	en el	Final Ajustado
							Valor razonable	

Vegetativo								
Gypsophila	361,507.58	175,880.30	687,125.38	1,118,444.41	106,068.85	106,068.85	-4,187.99	101,880.86
Miniatura	241,530.48	2,790.00	410,171.92	528,545.72	125,946.68	125,946.68	30,543.47	156,490.15
Standard	53,171.60		133,222.00	142,567.93	43,825.67	43,825.67	-17,063.70	26,761.97
Green Ball	3,134.01	30,421.90	36,914.85	67,052.91	3,417.85	3,417.85	-3,274.37	143.48
Rosas	191,178.52	47,054.70	210,071.27	283,447.23	164,857.26	164,857.26	-46,456.63	118,400.63
<b>Subtotal Vegetativo</b>	<b>850,522.19</b>	<b>256,146.90</b>	<b>1,477,505.42</b>	<b>2,140,058.20</b>	<b>444,116.31</b>	<b>444,116.31</b>	<b>-40,439.22</b>	<b>403,677.09</b>

Productivo								
Gypsophila	1,356,675.67		2,056,144.00	2,171,742.32	1,241,077.35	1,241,077.35	-49,002.30	1,192,075.05
Miniatura	297,107.91		1,615,747.04	1,565,416.02	347,438.93	347,438.93	84,257.82	431,696.75
Standard	19,175.18		694,354.18	618,389.52	95,139.84	95,139.84	-37,043.07	58,096.77
Green Ball	0.95		47,567.44	45,651.42	1,916.97	1,916.97	-1,836.50	80.47
Rosas	37,849.75		707,876.76	362,287.62	383,438.89	383,438.89	-108,052.75	275,386.14
<b>Subtotal Productivo</b>	<b>1,710,809.46</b>	<b>0.00</b>	<b>5,121,689.42</b>	<b>4,763,486.90</b>	<b>2,069,011.98</b>	<b>2,069,011.98</b>	<b>-111,676.80</b>	<b>1,957,335.18</b>

Gypsophila	1,718,183.25	175,880.30	2,743,269.38	3,290,186.72	1,347,146.21	1,347,146.20	-53,190.28	1,293,955.92
Miniatura	538,638.39	2,790.00	2,025,918.96	2,093,961.75	473,385.60	473,385.61	114,801.29	588,186.90
Standard	72,346.78	0.00	827,576.18	760,957.45	138,965.51	138,965.51	-54,106.77	84,858.74
Green Ball	3,134.96	30,421.90	84,482.29	112,704.33	5,334.82	5,334.82	-5,110.87	223.95
Rosas	229,028.27	47,054.70	917,948.03	645,734.85	548,296.15	548,296.15	-154,509.38	393,786.77
<b>Total</b>	<b>2,561,331.65</b>	<b>256,146.90</b>	<b>6,599,194.84</b>	<b>6,903,545.10</b>	<b>2,513,128.29</b>	<b>2,513,128.29</b>	<b>-152,116.01</b>	<b>2,361,012.27</b>

NIC 41.49(c)

En relación a sus plantaciones de flores la Compañía se encuentra expuesta a una serie de riesgos:

### Riesgos regulatorios y medioambientales

La Compañía se encuentra sujeta a leyes y regulaciones, por tanto la Compañía ha establecido políticas medioambientales y procedimientos dirigidos al cumplimiento de los mismos y se realiza revisiones en forma regular para identificar los riesgos medioambientales y para asegurar que los sistemas en uso son los adecuados para administrar dichos riesgos.

### Riesgos climáticos y otros

Las plantaciones de flores de la Compañía están expuestas a riesgos de daños por cambios climáticos, enfermedades, incendios forestales y otras fuerzas naturales. La Compañía cuenta con extensos procesos en ejecución, dirigidos a monitorear y mitigar aquellos riesgos, incluyendo las inspecciones de las condiciones de las plantaciones y los informes técnicos de la industria sobre plagas y enfermedades.

## 12. Activos intangibles

	ACTIVO	2011	2012	2012	2012	2012
DETALLE	COSTO	AMORTIZAC	ERRADICADA	GASTOS	AMORTIZAC	NETO
Software y Licencias Adm	22,639.74	7,717.42	0.00	2,159.42	9,876.84	12,762.90
Software y Licencias Finca	4,200.00	1,571.95	0.00	410.28	1,982.23	2,217.77
<b>Subtotal Software y Licencias</b>	<b>26,839.74</b>	<b>9,289.37</b>	<b>0.00</b>	<b>2,569.69</b>	<b>11,859.06</b>	<b>14,980.69</b>
Software Florinet	75,829.78	3,791.49	0.00	7,585.20	11,376.69	64,453.09
<b>Subtotal Software Florinet</b>	<b>75,829.78</b>	<b>3,791.49</b>	<b>0.00</b>	<b>7,585.20</b>	<b>11,376.69</b>	<b>64,453.09</b>
Regalías Rosas	373,185.06	192,800.66	159,231.60	52,109.43	85,678.49	287,506.57
<b>Subtotal Rosas</b>	<b>373,185.06</b>	<b>192,800.66</b>	<b>159,231.60</b>	<b>52,109.43</b>	<b>85,678.49</b>	<b>287,506.57</b>
<b>TOTAL</b>	<b>475,854.58</b>	<b>205,881.52</b>	<b>159,231.60</b>	<b>62,264.32</b>	<b>108,914.23</b>	<b>366,940.35</b>

## 13. Activos por impuestos diferidos

### Activos diferidos por impuestos

#### RESUMEN ACTIVO DIFERIDO

#	FECHA	TIPO	#CH.	CONCEPTO	2011 SALDOS	2012 SALDOS
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	15,886.08	11,418.12
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. NUEVA - AMORT REGALIAS REAL	19,678.74	14,144.09
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. REG.VALOR RAZONABLE CERTIFICADOS CORPEI	729.86	650.36
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. AMORT. SOFTWARE Y LICENCIAS	411.15	197.01
N3120020	31/12/2010	DR	*	REF. DIF. AMORT JUBILACION	1,912.50	1,707.28
N3120021	31/12/2010	DR	0	DIFV EJECUCION ACB VALORACION 2009 ACTIVO BIOLOGIC	11.45	0.00
				REGALIAS ROSAS PLANTAS NUEVAS	0.00	3,767.53
				CUENTAS INCOBRABLES(DIF 1% Y TOTAL BAJA CLIENTES)	0.00	27,335.76
				JUBILACIONES NO DEDUCIBLES PERSONALMENOS DE 10 AÑOS	0.00	12,305.46
TOTAL ACUMULADO A FIN DE MES :					38,629.79	71,525.63
						DICIEMBRE

## 14. Otros activos no corrientes

### **OTRAS INVERSIONES**

CERTIFICADOS DE CORPEI A VALOR ACTUAL

NUMERO	VALOR NOMINAL	FECHA EMISION	FECHA VENCIMIENTO	VALOR ACTUAL
28812	1,242.65	18/10/2010	15/10/2020	534.34
28813	2,252.24	16/11/2010	13/11/2020	968.46
30845	1,230.83	17/12/2010	14/12/2020	529.26
30846	609.51	17/12/2010	14/12/2020	262.09
32533	1,833.80	17/12/2010	14/12/2020	861.89
SUBTOTAL OTRAS INVERSIONES				3,369.45

CONSORCIO GYPSOPHILA 750.00

**TOTAL INVERSIONES 4,119.45**

### **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

DAZINGER GARANTIA PLANTAS MILLON STAR 75,000.00

GARANTIA COMBUSTIBLES RODRIGUEZ DAVALOS 1,000.00

SUBTOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				76,000.00
--------------------------------------	--	--	--	-----------

**TOTAL OTRAS INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES 80,119.45**

NIIIF 7.8(f)

## 15. Cuentas y documentos por pagar

### **PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS**

ADICO C.LTDA.	470.40
AESINGROUP CIA. LTDA.	2,340.00
AGRARPROJEKT S.A.	658.56
AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.	696.26
AGROPLANTAS CIA. LTDA.	6,299.90
AGROPLASTICOS S.A.	27,466.75
AGROVETERINARIO G & EQ S.C.C	59.16
AGUIRRE CHAVEZ JIMMY	147.00
AGUIRRE VELASCO LENIN HUMBERTO	150.43
ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES CIA.	114,887.95
ALVEAR CALDERON MARIO ALEJANDRO	2,941.78
AMC ECUADOR CIA.LTDA.	64,904.36
ANAGUANO LEMA MIGUEL ANGEL	1,670.40

ARAUJO NOVOA EDMUNDO FABIAN	257.36
ARIAS CHIRIBOGA CARLOS PATRICIO	24.75
ARROYO PITA AGRO.CIA.LTDA.	35,594.25
ARROYO SANCHEZ LUIS GALO	4,035.71
AVILA TAMAYO YOLANDA ELIZABETH	61.48
AVILES MEJIA MARCO	1,089.00
BANCO DEL PACIFICO S.A.	356.88
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	8.00
BENALCAZAR SALGADO WILIAN	1,335.51
BERMEO HERRERA EDDY FABIAN	813.60
BIO RESEARCH	6,177.77
BONE GONZALEZ JOSE LUIS	2,500.00
BUITRON SALAZAR ROMEO ENRIQUE	1,802.35
CADENA GORDON FLAVIO ERNESTO	854.92
CADENA GORDON LUIS PACO	912.06
CADENA MARTINEZ EVODIO BENJAMIN	998.34
CAICEDO SANCHEZ GONZALO	674.82
CAMPOEQUIP CIA LTDA	190.23
CARRILLO GUAYTARILLA LUIS MEDARDO	196.60
CARRILLO JITALA JOSE	937.54
CARRILLO QUISHPE VICENTE SEGUNDO	8,625.19
CARVAJAL CASTRO HENRRY GUSTAVO	899.77
CERSA CIA.LTDA.	1,048.95
CEVALLOS CASTRO REMIGIO BENIGNO	931.58
CHASI ENRIQUEZ JOSE PATRICIO	2,191.83
CHICAIZA REYES ORLANDO GABRIEL	469.65
CINTAS TEXTILES S.A.	116.10
COBACANGO VISCAINO LUIS ALFREDO	160.00
COBOS SANCHEZ GINA	2,565.49
COMDEPROY S.A.	1,178.10
COMERCIAL E INMOBILIARIA BEDOYA CIA. LTDA.	7,190.40
COMERCIAL KYWI S.A.	451.33
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA LTDA.	21,013.74
CORP NUCLEO FLORICULTORES CAYAMBE	100.00
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT EP	498.54
CRAIT CIA.LTDA	90,523.47
CRIOLLO AGUDO LUIS MOISES	9,423.81
CRUZ SIMBAÑA DIEGO MANUEL	285.38
CUCASA CIA.LTDA.	110.63
D.R. ECUADOR ROSES S.A.	11,072.02
DE LA TORRE NAVARRETE JORGE ENRIQUE	1,057.35
DRA.MARIANA TERESA TERAN MADERA	36,260.06
DUQUE CARVAJAL MARTHA REBECA	59.40
DURYP CONSTRUC CIA. LTDA.	4,850.17
ECUACELHONE S.A.	6,486.48
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	23.59
ENRIQUEZ REYES WILSON FERNANDO	232.51
EPMAPS-Q	26.59
EQUIVIDA S.A.	3,379.17
ESTACION DE SERVICIO PEAJE NORTE	68.00
EXPOFLORES	1,438.94
FARMAENLACE CIA. LTDA.	119.28
FERRETCAYAMBE CIA. LTDA.	606.21

FLOREMPAQUE CIA.LTDA	768.78
G.A.D. PARROQUIAL RURAL DE OTON	300.00
GARCIA ANDRADE CARMEN AURORA	27.93
GAROFALO GAVILANEZ FRANCISCO	1,165.72
GENETIA PHARMACTIVE S.A.	2,471.25
GIL GONZALEZ ANA	2,325.56
GLOBAL CHEM CIA. LTDA.	215.07
GORDON CASTRO EDGAR ORLANDO	1,395.13
GRANDA GALLARDO WLADIMIR ROOSEVELT	245.00
GRANDA PALADINES KATIA	4,726.26
GRUPASA GRUPO PAPELERO S.A.	30,681.17
GUAÑA GUAYTARILLA SEGUNDO FERNANDO	336.60
HERAPLANT S.A.	9,096.00
HERRERA GARNICA ALEXANDER	301.64
HUGO RUEDA REPRESENTACIONES CIA LTD	196.38
IMBA OÑA MARCELO	334.88
INCINEROX CIA.LTDA	894.30
INLAGO TOAPANTA SEGUNDO	2,894.40
ITAZ ORDOÑEZ GARDENIA DE LOS ANGELES	392.00
JOHN DEERE WATER CIA.LTDA.	6,257.97
LA YAPA CIA.LTDA	2,748.86
LIMAICO LIMAICO ENRIQUE VINICIO	120.00
LLANTICENTRO L & M S.A.	489.31
MAKRO SECURITY CIA.LTDA.	313.60
MANOSALVAS ARIAS GLORIA	3,905.23
MANTILLA CESAR AUGUSTO	21,689.07
MANTILLA SERRANO BORIS OSWALDO	742.14
MAPFRE ATLAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	14,730.26
MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A.	5,135.21
MARQUIM FLOWERS C.A.	35,565.20
MENA GARCIA ENRIQUE BOLIVAR	227.70
MONTENEGRO FLORES EDUARDO	833.47
MONTEROS GRANDA MANUEL RUPERTO	1,512.18
NETAFIM ECUADOR S.A.	388.39
NOVACERO S.A.	10,787.53
OPERADORA FLORICOLA OPERFLOR CIA.LTDA.	16.17
ORELLANA ARIAS RENAN EDWIN	952.21
ORTIZ BENAVIDES MARCOS GIOVANNY	4,455.00
OSORIO CASTRO DAVID RICARDO	1,188.00
OTECEL S.A.	4,609.70
OTTO SEIDLITZ REP. CIA. LTDA.	225.41
PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A.	55.82
PAPELERA NACIONAL S.A.	21,394.70
PAZMIÑO NAGUAÑA MIGUEL ANGEL	3,539.85
PERISHAIRPORT CIA. LTDA.	19.60
PINEDA RAMON EDY	508.56
PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.	126,121.74
POZO FERNANDEZ VICENTE ANIBAL	266.40
PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIA	44,294.39
PREESMAN ECUADOR S.A.	44,175.00
PRODUCARGO S.A.	692.96
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	36,318.97
PROFLOWER S.A.	41,761.72

PUGA GORDON VICENTE SALOMON	925.38
PULLAS CENTENO JOSE MOISES	196.02
PUNTO QUIMICA S.A.	26,162.66
QUANTUM S.A.	137.20
QUINATO A QUIMBIULCO SEGUNDO LEONIDAS	372.24
QUINCHIGUANGO MARTINEZ LUIS HUMBERTO	1,010.23
QUISHPE CHOLANGO SEGUNDO MANUEL	3,027.85
REFRYACOR S.A.	99.08
RENDON MUÑOZ NELLY ALEXANDRA	333.45
REPCOMPLAST C.A.	2,974.83
ROBALINO ROSERO CIA.LTDA.	118.50
RODDOME PHARMACEUTICAL S.A.	2,286.25
RODEL FLOWERS COMPAÑIA LIMITADA	15,476.91
RODRIGUEZ PUCHI MARCOS ALFONSO	49.90
ROSALMA CIA.LTDA.	4,196.76
ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.	107,586.00
RUIZ BOLAÑOS EDGAR ESTUARDO	225.59
RUIZ PAULSEN GUSTAVO HERNAN	1,505.58
RUIZ RAMIREZ RITA DEL ROCIO	4,269.37
SALINAS SALINAS DIANA DE LAS MERCED	76,667.51
SANTILLAN QUISHPE WILSON RAUL	1,024.33
SANTILLAN SAAVEDRA JORGE OSWALDO	591.29
SCHREURS ECUADOR CIA.LTDA.	8,100.00
SECRETARIA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	5.60
SEMIDOR S.A.	10,890.00
SISBAL S.A.	357.78
TABOADA PILCA RAFAEL ANTONIO	98.00
TALLERES Y SERVICIOS S.A.	566.21
TANGARIFE SANCHEZ CARLOS	113.45
TECNOMEGA C.A.	1,521.83
TONICOMSA S.A.	1,204.86
TORRES ESPINOZA CHRISTIAN	50.00
ULCUANGO QUIMBIAMBA ANGEL EDUARDO	858.68
ULCUANGO QUIMBIAMBA CARLOS RAUL	526.00
ULCUANGO QUIMBIAMBA JOSE ALFREDO	2,480.38
UNIVERSIDAD CRISTIANA LATINOAMERICANA UCL	1,235.00
VALDIVIESO PEÑAFIEL SILVIA SORAYA	1,956.23
VELASCO BENITEZ MARIANA	97.51
VELASQUEZ REYES CARLOS DANIEL	256.16
VERGARA SIERRA ALFONSO HUMBERTO	1,400.70
VIZCAINO GUANA LUIS AMBROCIO	415.80
WASCORP S.A.	1,816.64
YUGSI CUMBAJIN WALTER OLMEDO	114.10

**TOTAL PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS**

**1,273,090.10**

### **PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS**

AGROCONSORCIO ANDINO S.A.	72,646.20
EGAS MARIA AUGUSTA	6,806.25
FLORES DEL AMAZONAS S.A.	3,680.00

**TOTAL PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS** **83,132.45**

### **PROVEEDORES DEL EXTERIOR NO RELACIONADOS**

BALL COLOMBIA LTDA.	1,770.00
DANZIGER DAN FLOWER FARM	6,444.00
MALLAS LEVANTE SL	8,945.20

**TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR NO RELACIONADOS** **17,159.20**

**TOTAL ACREEDORES COMERCIALES** **1,373,381.75**

## **16. Obligaciones con instituciones financieras**

*NIIF 7.7, 8*

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones de la Compañía que devengan intereses, las que son valorizadas a costo amortizado.

*NIC 1.77*

### **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

#### **PASIVO CORRIENTE**

#### **CUENTAS POR PAGAR FINANCIERAS**

##### **PRESTAMOS BANCARIOS PORCIÓN CORRIENTE**

BANCO DEL PACIFICO (1)	118,470.21
INTERESES POR PAGAR BANCO DEL PACIFICO	6,356.70

##### **SOBREGIROS BANCARIOS**

BANCO DEL PICHINCHA	9,491.92
BANCO PACIFICO CTA 692452-02	42,369.92

**TOTAL CUENTAS POR PAGAR FINANCIERAS** **176,688.75**

- (1) Corresponde a la porción corriente de un crédito captado por la compañía de US\$. 300.000,00 el 23 de diciembre del 2010, a través del Banco del Pacífico, con vencimiento el 07 de diciembre del 2013, a una tasa de interés nominal anual del 9,7612%.

## 17. Otras obligaciones corrientes

### **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

#### CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	7,086.88	
RETENCION EN LA FUENTE - COMPRAS	5,378.65	
RETENCIONES IVA POR PAGAR - COMPRAS	9,921.42	
SUBTOTAL		22,386.95

#### IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA POR PAGAR	283,767.09	
SUBTOTAL		283,767.09

#### CON EL IESS

APORTES IESS	71,812.22	
PRESTAMOS IESS	23,447.40	
FONDO DE RESERVA	11,887.72	
SUBTOTAL		107,147.34

#### BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO

DECIMO TERCERO	25,514.08	
DECIMO CUARTO	88,949.25	
SALARIO DIGNO POR PAGAR	6,177.87	
SUBTOTAL		120,641.20

#### PARTICIPACION DE TRABAJADORES

PARTICIPACION UTILIDADES	126,079.51	
SUBTOTAL		126,079.51

**TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES 660,022.09**

## 18. Anticipos de clientes

#### ANTICIPOS DE CLIENTES

VARIOS CLIENTES	30,997.10	
ANTICIPO SUNTORY FLORIGENE	419,866.06	
<b>TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES</b>		<b>450,863.16</b>

## 19. Otros pasivos corrientes

### OTROS PASIVOS CORRIENTES

AMAFLO VENTA DE FLOR	63,717.49	
AMAFLO PRESTAMOS	12,327.15	
COOPERATIVA LIQ.QUINCENA TRANSPORTE	1,797.79	
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA PLANILLAS	137,598.96	
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA LIQ	73,627.17	
DESCUENTO EXAMENES PREOCUPACIONALES	739.62	
DESCUENTOS MEDICINAS	20,156.34	
DINERS CLUB DIFERIDOS	31,881.44	
FONDO BIENESTAR	13,514.81	
FONDO COOPERATIVA	64,770.81	
FYBECA	214.30	
OTROS DESCUENTOS ROL	35,055.75	
OTROS PRESTAMOS POR PAGAR - DT	33,236.93	
RETENCIONES JUDICIALES	460.11	
SERVICIOS POR PAGAR	9,058.96	
SINDICATO	6,466.97	
SUELDOS POR PAGAR	166,171.78	
TERAN ELENA DRA.	7,430.31	
LOTERIA	2,792.90	
COOPERATIVA – FONDO DE RESERVA	623.85	
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>681,643.44</b>

### GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

GASTOS POR PAGAR	28,858.15	
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>		<b>28,858.15</b>
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>710,501.59</b>

## 20. Provisiones por beneficios a empleados largo plazo

### **BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO**

JUBILACION PATRONAL (1)	1,774,534.00
DESAHUCIO (2)	796,043.00
<b>TOTAL BENEFICIOS A LARGO PLAZO</b>	<b>2,570,577.00</b>

(1) y (2) Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2011 en función al cálculo actuarial realizado por la compañía "Actuaría Cía. Ltda.", considerando todos los empleados permanentes que laboran a esta fecha.

## 21. Pasivo diferido

### Pasivos diferidos por impuestos

#### RESUMEN PASIVO DIFERIDO

#	FECHA	TIPO	#CH.	CONCEPTO	2011 SALDOS	2012 SALDOS
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. CORREGIR EXCESO Provisión cuentas incobrables	0.00	0.00
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. PRESTAMO BANCARIO	1.51	0.40
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. AJUSTE DEPRECIACIONES SEGÚN NIIF	0.00	0.00
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. DESARROLLO FLORINET	12,576.15	9,373.89
N3120021	31/12/2010	DR	0	DIFV VALORACION PRB DIC 2010 DIFERIDA	0.00	0.00
N3120021	31/12/2010	DR	0	DIFV VALORACION ACB 2010 ACTIVO BIOLOGICO	1,909.52	0.00
	31/12/2011	DR	0	DIFV VALORACION ACB 2011 ACTIVO BIOLOGICO	15,006.94	0.00
	31/12/2011	DR	0	DIFV VALORACION PRB DIC 2011 DIFERIDA	61,539.10	0.00
TOTAL ACUMULADO A FIN DE MES :				DICIEMBRE	91,033.22	<b>9,374.29</b>

## 22. Otros pasivos no corrientes

#### OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

FONDO MEDICINA	78,921.63
FONDO BIENESTAR	46,985.57
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA	79,262.83
<b>TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>205,170.03</b>

## 23. Capital y Reservas

#### CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTA	# ACCIONES	VALOR U.	TOTAL
SONESTA	12,000.00	10.00	120,000.00
O.A.K. COMMERCIAL	6,000.00	10.00	60,000.00
NORTHRIDGE HOLDING	6,000.00	10.00	60,000.00
FLORES DEL AMAZONAS	12,000.00	10.00	120,000.00
TERAN ELENA	4,000.00	10.00	40,000.00
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>40,000.00</b>		<b>400,000.00</b>

Está conformado por 40.000 certificados de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 10,00 cada una, acciones que se encuentran suscritas y pagadas, según consta en la escritura de Aumento del Capital Social, modificación del Valor nominal de las acciones y Reforma de Estatutos.

**RESERVAS**

RESERVA LEGAL	155,034.58
RESERVA FACULTATIVA	464,509.99
RESERVA DE CAPITAL	1,017,887.04

<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>1,637,431.61</b>
-----------------------	---------------------

**APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

	<b>2011</b>	<b>2012</b>
SONESTA	32,327.29	0.00
O.A.K. COMMERCIAL	40,848.57	0.00
NORTHRIDGE HOLDING	16,128.61	0.00
FLORES DEL AMAZONAS	81,668.59	0.00
TERAN ELENA	57,698.10	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>228,671.16</b>	<b>0.00</b>

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

RESERVA POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y E	3,009,011.70
OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2011	2,552.03
OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2012	2,183.47

<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>3,013,747.20</b>
--	---------------------

**RESULTADOS ACUMULADOS**

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ	1,275,962.13
--	--------------

<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>1,275,962.13</b>
------------------------------------	---------------------

**24. Resultado Integral Del Ejercicio**

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2012 arrojan un resultado integral del ejercicio (Utilidad) de US. \$.539,060.35 ; valor que la Administración al cierre del periodo hace constar en el balance general, luego de provisionar el 15% participación de utilidades de trabajadores e Impuesto a la Renta.

**25. Ingresos de actividades ordinarias**VENTAS AL EXTERIOR

VENTAS EXTERIOR CLAVEL	5,877,790.44
VENTAS EXTERIOR GYPSOPHILIA	6,149,646.02
VENTAS EXTERIOR ROSAS	723,736.49
VENTAS EXTERIOR GREEN BALL	142,633.09

<b>TOTAL VENTAS AL EXTERIOR</b>	<b>12,893,806.04</b>
---------------------------------	----------------------

#### VENTAS LOCALES

VENTA LOCAL CLAVEL	27,607.28
VENTA LOCAL GYPSOPHILIA	21,707.93
VENTA LOCAL ROSAS	3,332.95
VENTA LOCAL GREEN BALL	919.48

**TOTAL VENTAS LOCALES** **53,567.64**

#### OTRAS VENTAS

OTROS PRODUCTOS	32,803.53
OTROS SERVICIOS	994,091.30

**TOTAL OTRAS VENTAS** **1,026,894.83**

**TOTAL INGRESOS ORDINARIOS** **13,974,268.51**

NIC 1.97

### 26. Otros Ingresos

#### OTROS INGRESOS

RENDIMIENTOS FINANCIEROS	1,120.85
INDEMNIZACIONES DE SEGUROS	618.20
DESCUENTO EN COMPRAS	39.55
OTROS INGRESOS	47,634.32
UTILIDAD DE VENTA ACTIVO FIJOS	595.61
JUBILACIONES NO PAGADAS	82,660.00
AJUSTE VALOR NO REALIZABLE	4,309.57

**TOTAL OTROS INGRESOS** **136,978.10**

### 27. Costos y Gastos

#### COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

#### COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS

COSTOS DE VENTAS GYPSOPHILIA	3,753,450.61
COSTOS DE VENTAS CLAVEL	3,230,231.27
COSTOS DE VENTAS ROSAS	731,385.77
COSTOS DE VENTAS GREEN BALL	106,143.33

**TOTAL COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS** **7,821,210.98**

#### COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS COMPRADOS

COSTOS DE VENTAS GYPSOPHILIA	635,532.92
------------------------------	------------

**TOTAL COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS COMPRADOS** **635,532.92**

### **COSTO DE VENTAS SERVICIOS PRESTADOS**

MATERIALES COSTO SERVICIOS	62,084.54
MANO OBRA COSTO SERVICIOS	460,826.57
OTROS COSTOS SERVICIOS	40,309.14
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS SERVICIOS PRESTADOS</b>	<b>563,220.25</b>

**TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION** **9,019,964.15**

## GASTOS DE VENTA

### **GASTOS DE VENTA**

MATERIALES DE VENTAS	746,008.51
MANO DE OBRA VENTAS	1,757,738.45
OTROS GASTOS DE VENTA	173,593.06
<b>TOTAL GASTOS DE VENTA</b>	<b>2,677,340.02</b>

## GASTOS ADMINISTRATIVOS

### **GASTOS DE ADMINISTRACION**

MATERIALES DE ADMINISTRACION	2,214.16
MANO DE OBRA	495,584.84
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	862,753.22
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>1,360,552.22</b>

## GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

### **GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES	22,075.54
COMISIONES FINANCIERAS	31,774.99
FINANCIAMIENTOS TARJETAS DE CREDITO	1,941.39
OTROS GASTOS FINANCIEROS	150,151.78
IMPUESTO ISD	1,782.33
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS OPERACIONALES</b>	<b>207,726.03</b>

### **GASTOS FINANCIEROS NO DEDUCIBLES**

	1,376.66
INTERES Y MULTAS NO DEDUCIBLES	3,757.48
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	<b>5,134.14</b>
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS NO DEDUCIBLES</b>	<b>212,860.17</b>

### **TOTAL GASTOS FINANCIEROS**

## OTROS GASTOS

OTROS GASTOS (SALARIO DIGNO)	6,177.87
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>6,177.87</b>

## 28. Otros resultados integrales

<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	2,183.47
DIFERENCIA IMPUESTOS DIFERIDOS	
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>2,183.47</b>

## 29. Conciliación Tributaria determinada para el Servicio de Rentas Internas

	INGRESOS	<b>14,111,246.61</b>
MENOS:	COSTOS Y GASTOS	<b>-13,270,716.56</b>
	UTILIDAD CONTABLE	840,530.05
	15% PARTICIPACION	-126,079.51
	<b>CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	
	UTILIDAD CONTABLE	840,530.05
MAS:	INTERES FONDO MEDICINA (P)	4,101.15
	JUBILACION MENOR 10 AÑOS (T)	53,502.00
	BAJA CLIENTES MENOR 5 AÑOS (T)	118,851.15
	OTRAS BAJAS DE CUENTAS POR COBRAR (P)	228.75
	DEPRECIACIONES REVALORIZACIONES (P)	71,825.26
	INTERESES Y MULTAS NO DEDUCIBLES (P)	1,376.66
	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES (P)	3,757.48
	AMORTIZACION REGALIAS ACELERADAS (T)	16,380.56
	PARTICIPACION TRABAJADORES ATRIBUIBLE INGRESOS EXCENTOS	5.52
	GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXCENTOS	581.38
	REF.DIF. PRESTAMO BANCARIO	4.54
	REF.DIF. DESARROLLO FLORINET	11,644.58

	DIFV VALORACION ACB 2010 ACTIVO BIOLOGICO	7,956.33	
	DIFV VALORACION ACB 2011 ACTIVO BIOLOGICO	62,528.93	
	DIFV VALORACION PRB DIC 2011 DIFERIDA	256,412.93	
	SUBTOTAL		609,157.22
MENOS:	15% PARTICIPACION	-126,079.51	
	- 100% RENTAS EXENTAS	-618.20	
	- PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD (P)	-44,331.60	
	- DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL COPCI	-6,177.87	
	REF.DIF. GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	-16,548.00	
	REF.DIF. NUEVA - AMORT REGALIAS REAL	-20,498.69	
	REF.DIF. REG.VALOR RAZONABLE CERTIFICADOS CORPEI	-213.41	
	REF.DIF. AMORT. SOFTWARE Y LICENCIAS	-856.56	
	REF. DIF. AMORT JUBILACION	-545.81	
	DIFV EJECUCION ACB VALORACION 2009 ACTIVO BIOLOGIC	-47.67	
	SUBTOTAL		-215,917.31
	BASE IMPUESTO A LA RENTA		1,233,769.96
	IMPUESTO CAUSADO 23%		283,767.09
	<b><u>COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA</u></b>		
	SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO		18,198.14
	<b>ANTICIPO DETERMINADO (INFORMATIVO)</b>		<b>104,022.94</b>
	<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL DETERMINADO</b>		<b>283,767.09</b>
	<b>SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO</b>		<b>18,198.14</b>
	<b>RETENCIONES DEL AL FUENTE DEL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE</b>		<b>-22,844.32</b>
	<b>CREDITO AÑOS ANTERIORES</b>		<b>-1,056.22</b>
	<b>SALDO POR PAGAR</b>		<b>174,041.75</b>

### 30. Conciliación del Gasto Impuesto a la Renta vs. el Impuesto Pagado

INGRESOS	14,111,246.61
COSTOS Y GASTOS	-13,276,894.43

UTILIDAD CONTABLE 834,352.18

23% IMPUESTO A LA RENTA 191,901.00

#### **DIFERENCIAS PERMAMENTES AÑO 2012**

PARTICIPACION TRABAJADORES	-126,079.51	-28,998.29
TRABAJADORES Y DEPENDIENTES CON DISCAPACIDAD	-44,331.60	-10,196.27
INDEMNIZACION SEGUROS	-618.20	-142.19
INTERESES A TERCEROS	4,101.15	943.26
OTRAS BAJAS DE CUENTAS POR COBRAR	228.75	52.61
DEPRECIACIONES DE REVALORIZACION	71,825.26	16,519.81
INTERESES Y MULTAS NO DEDUCIBLES	1,376.66	316.63
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	3,757.48	864.24
GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXCENTOS	581.38	133.72
15% ATRIBUIBLE A INGRESOS EXCENTOS	5.52	1.27
TOTAL DIFERENCIAS PERMAMENTES		-20,505.21

**TOTAL GASTO IMPUESTO A LA RENTA DIVULGADO EN EL BALANCE DE RESULTADOS**

**171,395.79**

## **AJUSTE AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DE AÑOS ANTERIORES**

### ACTIVOS DIFERIDOS AÑOS ANTERIORES

GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	16,548.00	-3,806.04
AMORTIZACION REGALIAS	20,498.69	-4,714.70
CERTIFICADOS CORPEI	213.41	-49.08
AMORTIZACION SOFTWARE Y LICENCIAS	856.56	-197.01
AMORTIZACION JUBILACION PATRONAL	545.81	-125.54
VALORACION ACTIVO BIOLOGICO 2009	47.67	-10.96
SUMAN:		-8,903.33

### PASIVOS DIFERIDOS

PRESTAMO BANCARIO	4.54	1.04
DESARROLLO SISTEMA FLORINET	11,644.58	2,678.25
VALORACION ACTIVO BIOLOGICO 2010	7,956.33	1,829.97
VALORACION ACTIVO BIOLOGICO 2011	62,528.93	14,381.65
VALORACION PRODUCTO BIOLOGICO 2011	256,412.93	58,974.97
SUMAN:		77,865.88

## **RECONOCIMIENTO DIFERENCIAS TEMPORARIAS AÑO CORRIENTE**

### ACTIVOS DIFERIDOS

JUBILACION MENOR 10 AÑOS (T)	53,502.00	12,305.46
BAJA CLIENTES MENOR 5 AÑOS (T)	118,851.15	27,335.76
AMORTIZACION DE REGALIAS ACELERADAS (T)	16,380.56	3,767.53
SUMAN:		43,408.75

### **TOTAL IMPUESTO A LA RENTA PAGADO AL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

**283,767.09**

### 31. Otros Resultados Integrales

#### AJUSTE ACTIVOS DIFERIDOS

GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	3,806.04		
AMORTIZACION REGALIAS		4,714.70	
VALOR RAZONABLE CERTIFICADOS CORPEI	49.08		
AMORTIZACION SOFTWARE Y LICENCIAS	197.01		
AMORTIZACION JUBILACION		125.54	
ACTIVO BIOLOGICO 2009		10.96	
<b>SUMAN:</b>			<b>-8,903.33</b>

#### AJUSTE PASIVOS DIFERIDOS

PRESTAMO BANCARIO		1.04	
DESARROLLO FLORINET		2,678.25	
ACTIVO BIOLOGICO 2010		1,829.97	
ACTIVO BIOLOGICO 2011		14,381.65	
PRODUCTO BIOLOGICO 2011		58,974.97	
<b>SUMAN:</b>			<b>77,865.88</b>

#### RECONOCIMIENTO DIFERENCIAS TEMPORARIAS AÑO CORRIENTE

#### AJUSTE ACTIVOS DIFERIDOS

JUBILACION MENOR 10 AÑOS (T)		12,305.46	
BAJA CLIENTES MENOR 5 AÑOS (T)		27,335.76	
AMORTIZACION REGALIAS ACELERADAS (T)	3,767.53		
<b>SUMAN:</b>			<b>43,408.75</b>

TOTAL IMPUESTO A LA RENTA PAGADO AL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS		112,371.30	
--	--	------------	--

## OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	SALDOS	DIFERENCIA	
	2011	1%	2011
AJUSTE ACTIVO DIFERIDO 2012			
AJUSTE ACTIVOS DIFERIDOS			
REF.DIF. GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	15,886.08	661.92	
REF.DIF. NUEVA - AMORT REGALIAS REAL	19,678.74	819.95	
REF.DIF. REG.VALOR RAZONABLE CERTIFICADOS CORPEI	729.86	30.41	
REF.DIF. AMORT. SOFTWARE Y LICENCIAS	411.15	17.13	
REF. DIF. AMORT JUBILACION	1,912.50	79.69	
DIFV EJECUCION ACB VALORACION 2009 ACTIVO BIOLOGIC	11.45	0.48	
SUMAN:			-1,609.58
REF.DIF. PRESTAMO BANCARIO	1.51	0.06	
REF.DIF. DESARROLLO FLORINET	12,576.15	524.01	
DIFV VALORACION ACB 2010 ACTIVO BIOLOGICO	1,909.52	79.56	
DIFV VALORACION ACB 2011 ACTIVO BIOLOGICO	15,006.94	625.29	
DIFV VALORACION PRB DIC 2011 DIFERIDA	61,539.10	2,564.13	
SUMAN:			3,793.05
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES			2,183.47

## 32. Conciliación Impuesto a la Renta

### FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA" CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA AL 31-12-2012

<b>Impuesto a la Renta determinado para pago de Impuestos</b>		<b>171,395.79</b>
Ajustes al impuesto sobre la renta de años anteriores		68,962.55
Ajustes por activos diferidos	-8,903.33	
Ajustes por pasivos diferidos	77,865.88	
Reconocimiento de diferencias temporarias año corriente		43,408.75
Ajustes por activos diferidos	43,408.75	
Ajustes por pasivos diferidos	0.00	
<b>Impuesto sobre la renta divulgado en el estado de resultados</b>		<b>283,767.09</b>

NIC 10.1

### 33 . Hechos posteriores

NIC 10.3,10

Flores Equinocciales S.A. a la fecha de presentación del balance, no registra ningún hecho ocurrido después del período sobre el que informa y que implique el registro de ajustes contables.

NIC 10.17

Flores Equinocciales S.A. autoriza la publicación de los balances por parte de la gerencia y no se presenta ninguna modificación.

### 34. Eventos Subsecuentes

- De acuerdo a la resolución N° NAC-DGER2008-0464 determina, los contribuyente del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000.00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

- a) Operaciones con parte relacionadas mayor o igual a 3 millones
- b) Operaciones con partes relacionadas entre 1 y 3 millones y estas representan el 50% de los ingresos

De lo expuesto anteriormente Flores Equinocciales S.A. no cumple con los requerimientos expuestos para presentar el anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni de Precios de Transferencia.

- Eventos subsecuentes, en la cual la Administración de FLOREQUISA indicara que no existe ningún evento o acontecimiento posterior al cierre de operaciones realizados en diciembre 31 del 2012 que puedan modificar los estados financieros o divulgarse en sus respectivas notas.

---

**DRA. ELENA TERAN**  
**GERENTE GENERAL**

---

**LCDO. JAIME PLASENCIA**  
**CONTADOR GENERAL**