

FLORES EQUINOCIALES S.A.

“FLOREQUISA”

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

RUC: 1790685314001

EXPEDIENTE: 45178

31 DE DICIEMBRE DE 2013

Contenido

Pág.

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	14
6. Inventarios	17
7. Servicios y otros pagos anticipados	18
8. Activos por impuestos corrientes	18
9. Propiedad, planta y equipo	19
10. Activos biológicos	20
11. Activos intangibles	21
12. Activos por impuestos diferidos	22
13. Otros activos no corrientes	22
14. Cuentas y documentos por pagar	23
15. Obligaciones con instituciones financieras	26
16. Otras obligaciones corrientes	27
17. Anticipos de clientes	27
18. Otros pasivos corrientes	28
19. Provisiones por beneficios a empleados largo plazo	28
20. Pasivo diferido	28
21. Otros pasivos no corrientes	29
22. Capital y Reservas	29
23. Resultado Integral Del Ejercicio	30
24. Ingresos de actividades ordinarias	30
25. Otros ingresos	30
26. Costos y Gastos	31
27. Otros resultados integrales	32
28. Conciliación Tributaria determinada para el Servicio de Rentas Internas	33
29. Conciliación del Gasto Impuesto a la Renta vs. el Impuesto Pagado	35
30. Otros Resultados Integrales	37
31. Conciliación Impuesto a la Renta	38
32. Hechos posteriores	39
33. Eventos Subsecuentes	39

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 Nollivos 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 periodo 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 periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2013.

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, explotación y creación de variedades nuevas, lo mismo que la producción, la compra y la venta de semillas, plantas madres, folajes 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 2013 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 24 de marzo de 2014.

(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 NIIF/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

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 por cobrar.

NIC 7.46

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo, depósitos a la vista y certificados de inversión a corto plazo de gran liquidez menores a 3 meses de vencimiento.

NIC 39.44

Cuando la empresa utilice la contabilidad de la fecha de liquidación para un activo que sea posteriormente medido al costo amortizado, el activo se reconocerá inicialmente por su valor razonable en la fecha de contratación

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

(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 venta, NIF 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.

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

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.

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 38.55

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.

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

GRUPO	CUENTA	VIDA ÚTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL	OBSERVACIONES
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES	EDC001	Edificaciones y Construcciones I	40	10%
	EDC002	Edificaciones y Construcciones II	40	10%
INSTALACIONES ELÉCTRICAS	IEL	INSTALACIONES ELÉCTRICAS	30	10%
	IAG	INSTALACIONES AGRÍCOLAS	30	20%
INSTALACIONES COMPOST	ICO	INSTALACIONES COMPOST	10	0%
EQUIPO DE RIEGO	ERG	EQUIPO DE RIEGO	15	5%
			15	5%
EQUIPO DE REFRIGERACIÓN	ERF	EQUIPO DE REFRIGERACIÓN	20	5%
	EPR	Equipo de producción	10	5%
EQUIPO INDUSTRIALES	EIN	Equipos industriales	20	5%
	EEL	equipo computación	5	5%
EQUIPO DE OFICINA	EOF	equipo oficina	5	5%
MAQUINARIA AGRÍCOLA	MAG	maquinaria agrícola	15	10%
MOBILIARIO DE PRODUCCIÓN	MOPR	mobiliario producción	10	5%
	MOAD	muebles de oficina	10	5%
VEHICULOS	VEHD	vehículos de despacho	10	20%
	VEHA	vehículos de administración	10	20%

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 encuentran disponibles para su uso.

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

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

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 41.12.13

Un activo biológico se medirá a su valor razonable menos los costos de venta reconociendo cualquier cambio en el mismo en resultados.

NIC 41.5

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 (Million Stars); Clavel (Miniatura y Standard); Rosas y Green Wicky.

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 30), los activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor; una vez que el valor razonable de estos activos biológicos pase a medirse fiablemente, la entidad debe medirlos a su valor razonable menos los costos de venta.

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 2013 utilizando las siguientes variables:

Costo Promedio Ponderado de Capital

WACC	Costo Promedio Ponderado de Capital	11.25%
Ke	Tasa de Costo de oportunidad para los accionistas	11.25%
Kd	Costo de la deuda financiera	18.00%
E	Capital aportado por los accionistas (Equity)	100.00%
D	Deuda Financiera contrada	0.00%
V	Deuda + Equity	100.00%
Tax	Tasa de impuesto a las ganancias	22.00%

CAPM Tasa Costo de Oportunidad de los Accionistas

E(rj)	Tasa Costo de Oportunidad de los Accionistas	11.25%
rf	Rendimiento Libre de Riesgo (Risk Free Rate)	7.23%
B ÷ m	Coefficiente Beta	1.00
rm	Rendimiento del Mercado	11.25%

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 periodo son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese periodo, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el periodo 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 2013, 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 22% por concepto de Impuesto a la Renta para el año 2013, 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 22%, 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

1.1) 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.

1.2) 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, en cualquiera de sus versiones.

El Ing. César Ayala del Departamento de Sistemas de Flores Equinociales 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 SOATH;
- Inventarios;
- Compras y retenciones;
- Cuentas por pagar;
- Contabilidad y bancos;
- Anexos transaccionales;

NIC 2.6

NIC 2.36(a)

NIC 2.6

NIC 2.20

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.

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.

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.

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 Equinociales 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 (prestamos 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

(i) 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 un 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 (OBF), 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 fórmulas 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 generará.

2. Características del Método Actuarial

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

NIC 19.68

- De acuerdo al párrafo 67 de la norma IAS 19 se establece "En el método de la unidad de crédito proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados (devengados) en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), se contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final.

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.

(n) Ingresos

NIC 18.35(a)

* 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 ventas 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.

NIF 7.20, 24

NIC 23.8

(o) Ingresos financieros y costos financieros

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 impuesto corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

NIC 12.5

Impuesto corriente es la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo.

Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (a) las diferencias temporarias deducibles;
- (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

NIC 12.34

Debe reconocerse un activo por impuestos diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de periodos posteriores, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, pero sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados.

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.

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

SRI/NC Acreditaciones

Caja Dolares Ventas

Subtotal Caja

Bancos

Banco de Guayaquil CTA.CTE.9204083

Banco del Pichincha 30302088-04

Cooperativa 23 de Julio CTA. AHO.1-01-042736-9

BANK HELM BANK USA CTA. CTE. 1040144048

Subtotal Bancos

Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo

434,594.44
466,342.11

5. Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Clientes no relacionados del exterior

2,164.00	2 4 SEASONS GROWERS
747.50	2 ASSOCIATED FARMS, INC
506.20	2 DANISA'S WHOLESALE FLOWER INC.
402.98	2 DIRECT FARMS
1,586.02	2 ECRUS HOLDING INC.
2,608.50	2 FLORAMIX INC.
573.50	2 FLOWER LINK LLC.
6,299.62	2 FLOWER MASTER
2,179.20	2 FORMOSA BUSINESS INC.
5,227.20	2 GALLERIA FARMS - SUNTORY FLOWERS
11,388.50	2 GROWERS DIRECT FLOWERS
21,415.00	2 H.M. AOYAGI LTD.
5,779.30	2 IMPEX FLOWERS
181.80	2 MUNANA FLOWERS
5,013.30	2 QUICK-FRESSKO INTERNACIONAL LIMIT
3,868.00	2 SHIBATA FLORAL
6,161.26	2 SOKOL FARMS
6,299.00	2 STAR TRADING
7,963.05	2 TIERRAZA
1,688.29	2 WORLD OF THE ROSES
280.00	2 ZVEZDA
732.60	22 EXPOFLO
2,164.50	22 FLORMUNDO CIA. LTDA.
19,523.00	3 A.M. FLORA SRL
1,139.50	3 ALEXANDER SHICHKOV
1,920.00	3 ALFA EXPORT LLC
4,838.40	3 ALLUREN TRADING
7,879.00	3 AMBASSADOR FLOWERS
108.00	3 ARTEXPOROSES
35,225.70	3 AZERIN AHIR
870.50	3 AZUCAR as
2,843.20	3 BAKU FLOWERS
30.00	3 BARENDSEN B.V.
101,204.22	3 BARILE
1,073.00	3 BELLA BLOOMS CO.
5,373.35	3 BEST FLORA E.M.
104.25	3 BIFLORICA
3,771.20	3 BLOOMING VALLEY
1,548.00	3 BOCA MISTY
42,514.77	3 BUKI FLOWERS
360.00	3 CAMBRIAN MONTREAL
298.00	3 CHOICE FARMS CORP.
650.00	3 CILT BRASIL LOGISTICA
4,214.80	3 CONTINENTAL FLOWERS INC
2,055.00	3 CORDERO TATIANA DE
233.50	3 COSTA TROPICALS & FLOWERS

3 COSTALES RICARDO	5,935.80
3 CRAGEN INTERNATIONAL CORPORATION	1,636.20
3 DAKAR FLORA LTDA.	3,315.24
3 DEN TOOM BLOEMENGROOTHANDEL	29,031.00
3 DESTINY FLOWERS	8,970.00
3 DIMENTION FLOWERS	373.80
3 E.Q. FLOWERS	2,251.00
3 ECUALAND COMPANY	87.90
3 ED FINC	907.00
3 ELEGANT BLOOMS INC	894.50
3 FERNANDEZ Y CALZADA S.L.	1,052.40
3 FESTIVAL FLOWERS / VERAGUA FLOWERS	168.00
3 FLOR & DESIGN	1,611.00
3 FLORAL IMPORTERS & DIST, INC D/B/A BUDS	207.36
3 FLORES ACENTEJO S.L.	7,157.90
3 FLORES ARAGUANAY S.L.	6,503.60
3 FLORES DE AMERICA	1,107.90
3 FLORES DEL SOL	6.12
3 FLORESA	0.50
3 FLORIMEX FREIGHT FORWARD	1,893.00
3 FLORIST SUPPLY	7,165.00
3 FLOWER AUCTION JAPAN	28,692.00
3 FMI LLC	2,254.00
3 FRESH EXPORTS	2,947.80
3 FULL POT OF FLOWERS	659.70
3 GARDENS AMERICA, INC	1,485.90
3 GARLANDSECUADOR S.A.	976.80
3 GROWFLOWERS PRODUCCIONES S.A.	865.79
3 GRUPO COMERCIAL DAVID RAMOS	3,629.29
3 GRV. FLOWERS LLC	4,154.75
3 HALLMARK FLOWERS LTD.	16,928.40
3 HERO FLORES E PLANTAS LTDA.	15,151.50
3 HI CONTROL	389.00
3 HILLCREST GARDEN INC *	21,376.30
3 INTERNATIONAL FLORAL EXCHANGE	1,440.90
3 IVANOFF	20.00
3 JANAL FARMS CORP.	393.00
3 JET FRESH FLOWER DISTRIBUTORS	5,399.00
3 KENNICOTT BROTHERS	348.60
3 KETTINY PAMELA	176.06
3 LOBEL / OZ EXPORT BV	180.00
3 MARK FLOWERS	244.56
3 MK FLOWERS	3,234.00
3 MULTISERVICIOS BW	900.00
3 NARDUS S.A.	1,160.00
3 NATURA COMERCIO DE FLORES E PLANTAS LTDA.	6,868.00
3 NITRU TRADING	615.00
3 NOROESTE DE VIVEROS	1,536.00
3 NUOVA MARG FLOR	468.00
3 OOO PERVOCVETPLUS	196.00
3 ORBE CAJIAO ROCIO	16,686.20
3 PERRY FARMS	7,048.60
3 POGOREITSEV SVETLANA	336.60

3	PREMIUM FLOWERS CORP.	7,853.00
3	PROGRESSIVE FLORAL COMPANY	1,321.30
3	PROTEAN FARMS INC	1,016.20
3	QUALITY FLOWERS	1,573.16
3	ROSES LAND	1,193.18
3	SANCHEZ LOLITA	1,487.70
3	SECORE FLORAL EXPORT LLC	1,849.00
3	SIA FARMA MAGNOLIA	4,502.62
3	SKIF & FLOWERS S.A.	3,749.60
3	SUEÑO DE LOS ANDES - SUNTORY FLOWERS	6,633.50
3	SUEÑOS DE LOS ANDES	29,502.03
3	SUNFLOWERS	3,920.60
3	THE FARM AGENCY	1,995.00
3	TIERRAZA - SUNTORY	499.20
3	TOP FLOWERS	1,758.00
3	TROPICFLOR GRUPO	4,300.80
3	UNITED FLORAL	396.40
3	UNIVERSO FLOWERS	2,529.10
3	VALERA FLOWERS	130.00
3	ZAPPER JAPAN CO. LTD.	13,972.00
3	ZION FLOWERS MIAMI	6,706.00
4	BEST FLORA	94.20
4	BIGI BLUMEN	28,837.20
4	C.I. AMANCAY S.A.	24,508.75
4	CAMELLIA-DAO	81,576.45
4	CLASSIC JAPAN	142,705.98
4	COMTRANSFLOR	5,481.60
4	DR. FRANKLIN VELEZ	7,416.91
4	DTS	2,765.65
4	FLORAL TIME	10,544.60
4	FLORIMEX TORONTO CORP.	1,389.00
4	FLOWERS 4U	859.00
4	GEBR. VAN DEL HAAK-IMPORT V.O.F.	74,508.02
4	HARUTA FLOWERS CO. LTD.	16,639.00
4	HELEN FLOWERS	7,397.66
4	HILVERDA DE BOER	2,440.20
4	INTECUADOR	2,057.00
4	J.V. FLOWERS CORPORATION	15,770.82
4	JETTYFLOWERS	3,122.40
4	KLIMESCH ROSEN HANDELS GMBH	8,412.80
4	KRANSKOVA ELENA	2,068.40
4	LAVROSE	900.00
4	LUXUS BLUMEN	9,363.20
4	MILEN	2,696.80
4	MINSK AEL IRINA	10,340.60
4	MOSCOW TRADING CORP.	27,433.62
4	MY SUCCESS CORP.	11,852.63
4	PTCHELKINA MARINA	2,093.10
4	STRUKOVA TATIANA	503.00
4	THE ELITE FLOWER S.A.S. C.I.	48,675.00
4	TROPIC TRADE	7,072.20
4	YAKOVLEVA ELENA	3,791.00
4	ZIGZAG GRUOP	9,195.55

NIC 1.78(b)

TOTAL 1,253,300.35

5 DARGO POR TRES S.L.	10.00
5 DEALIGHT	44.60
5 EASY EXPORT	105.00
5 EKO CVET	2,363.85
5 ENIGMA FLOWERS	2,555.40
5 EUROFLORAL	487.68
5 FERYFLOWERS	1,988.00
5 FLORENS FUSION	270.30
5 FLORIO	17.00
5 GALA FRUIT	110.38
5 LOTUS FLOWERS LTD.	294.00
5 OPTIFLORA	58.74
5 TONKONOGVA OXANA	99.00
7 SLASVETS	2,987.60
7 VADIM	12,350.15
99 MOREANO SILVA MONICA PATRICIA	114.24

CLIENTES RELACIONADOS LOCALES

3 FLOR NACIONAL FINCA 18.09
99 FLORES DEL AMAZONAS S.A./OTROS 88,416.89

CLIENTES INCOBRABLES

PROV.CTA.INCOBRABLES
PROV. DETERIORO CUENTAS POR COBRAR
188,545.33
(7,802.01)
(188,545.33)

TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

EMPLEADOS ACTIVOS 9,387.14
VARIOS PROVEEDORES 786.67
CUENTAS POR COBRAR AMAFLO 778.36
INTERESES POR COBRAR 750.00

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS 1,345,635.50

6. Inventarios

INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS
CENTRO DE COSTOS PROCESOS
PRODUCTO BIOLOGICO EXPORTACION
TOTAL INVENTARIOS

293,726.79
1,510.05
279,460.62
574,697.46

7. Servicios y otros pagos anticipados

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	20,372.96
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	20,372.96

8. Activos por impuestos corrientes

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	
<u>CREDITO TRIBUTARIO POR IVA</u>	
CREDITO TRIBUTARIO FORMULARIO	279,325.76
CREDITO TRIBUTARIO SOLICITADO SRI	
SUBTOTAL CREDITO TRIBUTARIO POR IVA	279,325.76
<u>CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA</u>	
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	99,470.02
RETENCION EN LA FUENTE RENTA - VENTAS	1,525.18
SUBTOTAL CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA	100,995.20
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	380,320.96

9. Propiedad, planta y equipo

	ACTIVO	DEP/AMORT ACUM 2013	GASTO DEPREC	TOTAL GTO	BAUAS	DEP/AMORT ACUM 2013	NETO
TERRENOS	COSTO REVALU COSTO REVALU						1,089,000.00
CONSTRUCCIONES	48,538.45						48,538.45
Edificaciones y Con	229,641.55	310,334.98	71,614.08	29,828.07	4,585.82	9,877.01	14,462.83
Edificaciones y Con	123,291.57	177,025.13	50,978.31	20,947.14	2,999.20	6,918.77	9,917.98
Edificaciones y Con	80,072.50	196,960.54	23,511.05	17,979.13	1,409.20	5,972.97	7,382.16
Edificaciones y Con	120,512.64	0.00	2,711.53	0.00	2,711.53	0.00	2,711.53
equipo computació	60,223.25	0.00	44,029.02	0.00	5,319.25	0.00	5,319.25
equipo computació	73,251.92	0.00	48,654.77	0.00	6,718.53	0.00	6,718.53
equipo computació	3,532.08	0.00	130.61	0.00	367.02	0.00	367.02
Equipos industriale	91,473.43	0.00	62,767.97	0.00	1,576.07	0.00	1,576.07
equipo oficina	9,868.68	0.00	3,389.72	0.00	1,654.39	0.00	1,654.39
equipo oficina	28,507.28	0.00	19,450.54	0.00	1,788.18	0.00	1,788.18
equipo oficina	510.86	0.00	0.00	0.00	94.64	0.00	94.64
Equipo de producti	2,888.00	0.00	645.67	0.00	274.44	0.00	274.44
Equipo de producti	222,834.76	0.00	80,134.74	0.00	18,216.03	0.00	18,216.03
Equipo de producti	10,893.00	0.00	597.73	0.00	1,032.21	0.00	1,032.21
EQUIPO DE REFRIGE	69,125.32	0.00	21,910.96	0.00	2,614.44	0.00	2,614.44
EQUIPO DE RIEGO	837,443.16	37,729.88	309,407.22	26,233.44	48,459.76	4,938.50	53,398.27
INSTALACIONES AG	1,446,147.98	1,013,473.33	531,369.61	103,664.72	21,709.40	33,042.56	54,751.96
INSTALACIONES ELI	38,618.89	206,127.70	2,410.59	20,309.47	1,126.65	6,768.24	7,894.89
maquinaria agricolt	137,145.87	0.00	13,941.27	0.00	5,815.83	0.00	5,815.83
mueblesde oficina	40,176.28	0.00	19,911.99	0.00	3,352.99	0.00	3,352.99
mueblesde oficina	45,891.86	0.00	23,881.45	0.00	3,553.36	0.00	3,553.36
mueblesde oficina	371.00	0.00	15.17	0.00	35.26	0.00	35.26
mobiliario producti	207,969.75	0.00	113,446.62	0.00	12,366.01	0.00	12,366.01
mobiliario producti	18,493.95	0.00	292.82	0.00	1,756.93	0.00	1,756.93
vehículosde admin	45,080.36	0.00	-10.97	-78.25	3,778.69	78.25	3,856.94
vehículosde finca	57,160.72	273.74	15,163.93	195.21	3,881.43	4.08	3,885.50
vehículosde despa	192,349.76	31,794.71	37,102.35	11,754.19	7,212.30	3,520.64	10,732.93
	4,304,110.59	3,000,624.28	1,497,458.76	230,833.11	164,409.55	71,121.01	235,530.56
							15,094.56
							1,661,868.30
							301,954.13
							5,340,912.44

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.

10. Activos biológicos

CONCILIACIÓN ACTIVO BIOLÓGICO (1 DE ENERO - 31 DE DICIEMBRE 2013)

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

Vegetativo								
Gypsophilla	101,880.86	49,670.01	481,332.11	513,866.01	119,016.97	119,016.91	53,758.35	172,775.26
Miniatura	156,490.15	37,888.53	359,281.94	480,910.10	72,750.52	72,750.53	14,411.33	87,161.86
Standard	26,761.97		159,681.64	114,040.37	72,403.24	72,403.24	-21,558.94	50,844.30
Green Ball	143.48		4,977.41	5,120.90	-0.01	0.00		0.00
Green Wicky		36,196.38	44,516.46	70,020.33	10,692.51	10,692.49	-8,727.06	1,965.43
Rosas	118,400.63	9,967.00	58,717.94	179,808.00	7,277.57	7,277.59	-5,690.88	1,586.71
Subtotal Vegetativo	403,677.09	133,721.92	1,108,507.50	1,363,765.71	282,140.80	282,140.76	32,192.80	314,333.56

Productivo								
Gypsophilla	1,192,075.05	16,869.82	3,689,436.05	3,962,152.68	936,228.24	936,228.25	422,881.78	1,359,110.03
Miniatura	431,696.75		2,013,839.80	2,088,002.33	357,534.22	357,534.19	70,824.82	428,359.01
Standard	58,096.77		754,650.77	739,078.58	73,668.96	73,668.95	-21,935.82	51,733.13
Green Ball	80.47		4,793.28	4,873.72	0.03	0.00		0.00
Green Wicky			25,040.11	7,683.37	17,356.74	17,356.71	-14,166.30	3,190.41
Rosas	275,386.14		901,030.68	775,785.90	400,630.92	400,630.92	-313,282.44	87,348.48
Subtotal Productivo	1,957,335.18	16,869.82	7,388,790.69	7,577,576.57	1,785,419.12	1,785,419.02	144,322.04	1,929,741.06

Gypsophilla	1,293,955.91	66,539.83	4,170,768.16	4,476,018.69	1,055,245.21	1,055,245.16	476,640.13	1,531,885.29
Miniatura	588,186.90	37,888.53	2,373,121.74	2,568,912.43	430,284.74	430,284.72	85,236.15	515,520.87
Standard	84,858.74	0.00	914,332.41	853,118.94	146,072.21	146,072.19	-43,494.75	102,577.44
Green Ball	223.95	0.00	9,770.69	9,994.62	0.02	0.00	0.00	0.00
Green Wicky	0.00	36,196.38	69,556.57	77,703.70	28,049.25	28,049.20	-22,893.36	5,155.84
Rosas	393,786.77	9,967.00	959,748.62	955,593.89	407,908.50	407,908.51	-318,973.32	88,935.19
Total	2,361,012.27	150,591.74	8,497,298.19	8,941,342.28	2,067,559.92	2,067,559.78	176,514.85	2,244,074.63

Cambios cuantitativos: compra de plantas

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.

11. Activos intangibles

DETALLE	COSTO	AMORTIZAC	ERRADICADA	GASTOS	AMORTIZAC	NETO
ACTIVO	2012	2013	2013	2013	2013	2013
Software y Licencias Adm	20,139.74	9,876.84	0	2,159.42	12,036.26	8,103.48
Software y Licencias Fínca	4,200.00	1,982.23	0	410.28	2,392.51	1,807.49
Subtotal Software y Licencias	24,339.74	11,859.07	0	2,569.70	14,428.73	9,911.01
Software Florinet	75,829.78	11,376.69	0	7,585.20	18,961.89	56,867.89
Subtotal Software Florinet	75,829.78	11,376.69	0	7,585.20	18,961.89	56,867.89
Regalías Rosas	400,841.26	85,678.49	0	47,684.50	133,362.99	267,478.27
Subtotal Rosas	400,841.26	85,678.49	0	47,684.50	133,362.99	267,478.27
TOTAL	501,010.78	108,914.25	0	57,839.40	166,753.61	334,257.17

12. Activos por impuestos diferidos

Activos diferidos por impuestos

RESUMEN ACTIVO DIFERIDO

#	FECHA	TIPO	# CH.	CONCEPTO	2012	2013
N3120020	31/12/2010 DR	0		REF.DIF. GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	11,418.12	7,281.12
N3120020	31/12/2010 DR	0		REF.DIF. NUEVA - AMORT REGALIAS REAL	14,144.09	9,019.42
N3120020	31/12/2010 DR	0		REF.DIF. REG.VALOR RAZONABLE CERTIFICADOS CORPEI	650.36	563.40
N3120020	31/12/2010 DR	0		REF.DIF. AMORT. SOFTWARE Y LICENCIAS	197.01	-
N3120020	31/12/2010 DR	*		REF. DIF. AMORT JUBILACION	1,707.28	1,452.93
N3120020	31/12/2012			REGALIAS ROSAS PLANTAS NUEVAS (SE AMORTIZA CONTRATOS Y NO FACTURAS)	3,767.53	3,603.72
31/12/2012				CUENTAS INCOBRABLES (DIFERENCIA 1% Y TOTAL DE BAJAS DE CLIENTES)	27,335.76	26,147.25
31/12/2012				JUBILACIONES NO DEDUCIBLES PERSONAL MENOR DE 10 AÑOS AÑO 2013	12,305.46	11,770.44
31/12/2013				REGALIAS ROSAS PLANTAS NUEVAS (SE AMORTIZA CONTRATOS Y NO FACTURAS)	4,516.17	4,516.17
31/12/2013				CUENTAS INCOBRABLES (DIFERENCIA 1% Y TOTAL DE BAJAS DE CLIENTES)	10,034.65	13,647.70
31/12/2013				JUBILACIONES NO DEDUCIBLES PERSONAL MENOR DE 10 AÑOS AÑO 2013	459.95	88,496.78
TOTAL ACUMULADO A FIN DE MES DE : DICIEMBRE					71,525.63	

13. 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	646.18
28813	2,252.24	16/11/2010	13/11/2020	1171.16
30845	1,230.83	17/12/2010	14/12/2020	640.03
30846	609.51	17/12/2010	14/12/2020	316.95
32533	1,833.80	17/12/2010	14/12/2020	953.58

SUBTOTAL OTRAS INVERSIONES	7,169.03	3,727.90
----------------------------	----------	----------

CONSORCIO GYPSOPHILA

750.00

TOTAL INVERSIONES

4,477.90

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

DAZINGER GARANTIA PLANTAS MILLON STAR

75,000.00

SUBTOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		75,000.00
--------------------------------------	--	-----------

TOTAL OTRAS INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

79,477.90

14. Cuentas y documentos por pagar

PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS

ADICO C.LTDA.	445.90
AGRAPROJEKT S.A.	642.88
AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.	1,943.88
AGROINNOVACION S.A.	472.43
AGROPLASTICOS S.A.	12,724.52
AGROETERINARIO G & EQ S.C.C	1,742.52
ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES CIA.	100,547.89
ALVEAR CALDERON MARIO ALEJANDRO	1,069.20
AMC ECUADOR CIA.LTDA.	93,513.36
ANAGUANO LEMA MIGUEL ANGEL	2,871.09
ANRANGO PEREZ MANUEL ALFREDO	1,468.17
ARROYO MALDONADO PAMELA	463.32
ARROYO PITA AGRO PRODUCTOS CIA.LTDA.	37,662.64
ARROYO SANCHEZ LUIS GALO	888.58
ATTMASA S.A.	30.00
AVILA TAMAYO YOLANDA ELIZABETH	1,396.69
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	0.60
BARRAGAN RAUL	1,008.16
BENALCAZAR SALGADO WILMAN PAUL	1,907.98
BERMEO HERRERA EDDY FABIAN	1,702.44
BIO RESEARCH	3,102.36
CABRERA HERNANDEZ JOSE ANTONIO	8.91
CADENA GORDON FLAVIO ERNESTO	854.01
CADENA GORDON LUIS PACO	655.72
CADENA MARTINEZ EVODIO BENJAMIN	998.34
CAICEDO SANCHEZ GONZALO	523.60
CAMPOEQUIP CIA LTDA	1,233.65
CARRILLO GUAYTARILLA MIGUEL ANGEL	798.12
CARRILLO JITALA JOSE	1,024.50
CARRILLO PINANJOYA FRANCISCO SALVADOR	736.01
CARRILLO QUISIPE JOSE VICTOR	233.60
CARRILLO QUISIPE VICENTE SEGUNDO	4,330.40
CARVAL CASTRO HENRRY GUSTAVO	852.76
CASTILLO HERMANOS S.A.	128.79
CEVALLOS CASTRO REMIGNO	890.05
CHASI ENRIQUEZ JOSE PATRICIO	2,110.09
CHICAIZA ALMEIDA CESAR ANIBAL	859.00
CHICAIZA VALENZUELA CESAR AUGUSTO	336.60
COBACANGO COYAGO JOSE ENRIQUE	315.00
COBACANGO IMBAQUINGO LUIS ALBERTO	528.00
COBOS SANCHEZ GINA GERMANIA	1,247.80
COMDEFROY S.A.	534.60
COMERCIAL E IMPORTADORA BEDOYA CIA. LTDA.	18,420.16
COMERCIAL KYWI S.A.	2,435.82
COMERCIALIZADORA AGROSTOCK CIA. LTDA.	519.75
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA LTDA.	19,485.00
CRAIT CIA.LTDA	152,764.04

CRIOLLO AGUDO LUIS MOISES
 CRUZ CHELA EDWIN OSWALDO
 CUCASA CIA.LTDA.
 D.R. ECUADOR ROSES S.A.
 DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.
 DIEGO HERMAN CHULCA GUANOLUISA
 DRA.MARIANA TERESA TERAN MADERA
 DURYP CONSTRUC CIA. LTDA.
 ECUAWAGEN S.A.
 EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.
 ENRIQUEZ REYES WILSON FERNANDO
 EQUIVIDA S.A.
 ESTACION DE SERVICIO PEAJE NORTE
 EXPOFLORES
 FARMAENLACE CIA. LTDA.
 FERRETCAYAMBE CIA. LTDA.
 FOLIGRIN S.A.
 FRANKOROS ECUADOR CIA. LTDA.
 G.A.D. PARROQUIAL RURAL DE OTON
 GALARZA OCAÑA VERONICA
 GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.
 GAROFALO GAVILANEZ FRANCISCO
 GEOLOGISTTS S.A.
 GIL GONZALEZ ANA
 GLOBAL CHEM CIA. LTDA.
 GORDON CASTRO EDGAR ORLANDO
 GRANDA PALADINES KATTIA
 HERAPLANT S.A.
 IMBA OÑA MARCELO
 IMPORTACIONES AGRICOLAS VEC IMPORTAGRIVEC CIA.LTDA
 INLAGO TOPAPANTA SEGUNDO
 ITAZ ORDOÑEZ GARDENIA DE LOS ANGELES
 JR ELECTRIC SUPPLY & CIA
 LA YAPA CIA.LTDA
 LABORATORIOS ROCNARF S.A.
 LIBERTY SEGUROS S.A.
 LLANTICENTRO L & M S.A.
 MADERA-K
 MAKRO SECURITY CIA.LTDA.
 MANOSALVAS ARIAS GLORIA INES
 MANTILLA CESAR AUGUSTO
 MANTILLA SERRANO BORIS OSWALDO
 MAPFRE ATLAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.
 MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A.
 MARQUIM FLOWERS C.A.
 MARTINEZ RODRIGUEZ CARLOS EDUARDO
 MONTENEGRO FLORES EDUARDO
 MONTEROS GRANDA MANUEL RUPERTO
 MORENO MORENO LAURA MARINA
 NETAFIM ECUADOR S.A.
 NOVACERO S.A.
 OPERADORA FLORICOLA OPERFLOR CIA.LTDA.
 ORELLANA ARIAS RENAN EDWIN

6,946.83
 45.14
 401.60
 1,554.46
 16.05
 1,531.43
 3,664.14
 2,222.40
 188.31
 29.98
 321.45
 3,781.23
 63.77
 1,438.72
 1,486.66
 677.24
 572.22
 409.86
 336.00
 1,918.48
 223.02
 1,168.20
 41.16
 7,127.63
 1,584.93
 1,451.81
 3,875.84
 14,276.42
 1,271.08
 3,749.33
 1,978.77
 784.00
 7,159.50
 4,213.85
 1,822.59
 89.54
 1,061.01
 6,621.62
 156.80
 6,651.86
 24,726.02
 1,484.64
 18,605.09
 238.53
 66,588.21
 1,469.70
 925.40
 1,162.60
 1,425.60
 42,427.72
 14,885.35
 31.36
 1,040.59

ORTIZ BENAVIDES MARCOS GIOVANNY	5,266.80
OSORIO CASTRO DAVID RICARDO	1,960.20
OTECEL S.A.	2,296.16
PADILLA DONOSO PAOLA	130.48
PANAMERICANA VIAL S.A. PANAVIAL	5.74
PAPELERA NACIONAL S.A.	13,261.46
PAVERSA SOCIEDAD CIVIL COMERCIAL	166.32
PAZMINO NAGUANA MIGUEL ANGEL	2,989.89
PICO PICO AMELIA MARGOTH	6.43
PINEDA RAMON EDY	277.20
PINTAURI CIA.LTDA.	930.03
PLANTAS TECNICAS PLANTEC S.A.	43,367.11
POZO FERNANDEZ VICENTE ANIBAL	266.41
POZO ORELLANA HECTOR HUGO	939.53
POZO PAEZ SILVIO JULIO	897.10
PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS S.A.	32,928.62
PREESMAN ECUADOR S.A.	33,420.61
PROAUTO C.A.	2,843.76
PRODUCARGO S.A.	2,574.00
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	51,661.61
PROFLOWER S.A.	15,643.48
PUGA GORDON VICENTE SALOMON	833.47
PULLAS CENTENO JOSE MOISES	484.11
PULLAS FLORES BENJAMIN	5,306.40
PUNTO QUIMICA S.A.	24,782.80
QUANTUM S.A.	137.20
QUINCHIGUANGO MARTINEZ LUIS HUMBERTO	868.82
REFRYACOR S.A.	320.22
RENDON MUNOZ NELY ALEXANDRA	207.00
REPCOMPLAST C.A.	3,004.70
ROBALINO ROSERO CIA.LTDA.	97.58
RODDOME PHARMACEUTICAL S.A.	957.23
RODEL FLOWERS COMPAÑIA LIMITADA	4,371.78
RODRIGUEZ PUCHI MARCOS ALFONSO	431.06
ROMO RUTH SOFIA	44.61
ROSALMA CIA.LTDA.	3,862.09
ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.	43,177.60
RUIZ PAULSEN GUSTAVO HERMAN	2,238.45
SALAZAR GONZALEZ JENNY ELIZABETH	5,749.27
SALAZAR MOYA MARIA MELIDA	516.78
SALINAS SALINAS DIANA DE LAS MERCED	48,946.03
SANTILLAN QUSHPE WILSON RAUL	1,003.12
SANTILLAN SAAVEDRA JORGE OSWALDO	1,819.10
SANTILLAN VALLEJO MIGUEL ANGEL	6,232.77
SCHREURS ECUADOR CIA.LTDA.	8,266.31
SEGROS ORIENTE S.A.	1,615.56
SEMIDOR S.A.	4,752.00
SIERRA CARGO CIA LTDA	370.44
SISMODE SISTEMAS MODERNOS DE ETIQUETADO CIA LTDA	32.53
TECNOMEGA C.A.	1,109.64
TRANSASIA PACIFIC S.A.	127.00
ULCUANGO QUIMBIAMBA ANGEL EDUARDO	6,027.46
ULCUANGO QUIMBIAMBA JOSE ALFREDO	562.40

NIC 1.77

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar financieras

PRESTAMOS BANCARIOS PORCIÓN CORRIENTE

BANCO DEL PACIFICO

20,276.35

TOTAL CUENTAS POR PAGAR FINANCIERAS

20,276.35

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.

15. Obligaciones con instituciones financieras

TOTAL ACREEDORES COMERCIALES

1,264,874.40

TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR NO RELACIONADOS

527.52

SELECTA

527.52

PROVEEDORES DEL EXTERIOR NO RELACIONADOS

TOTAL PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS

118,341.90

AGROCONSORCIO ANDINO S.A.

75,842.95

FLORES DEL AMAZONAS S.A.

42,498.95

PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS

TOTAL PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS

1,146,004.98

VALDIVIESO PENAFIEL SILVIA SORAYA

2,289.00

VASQUEZ CEPEDA SEGUNDO AVELARDO

3,197.98

VERGARA SIERRA ALFONSO HUMBERTO

1,529.40

VICTOR COBACANGO VISCALINO

333.97

VIZCAINO GUANA LUIS AMBROCIO

693.00

WASCORP S.A.

1,334.88

YUGCHA CASA LUIS SALVADOR

183.61

16. Otras obligaciones corrientes

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
<u>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</u>		
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	4,673.48	
RETENCION EN LA FUENTE - COMPRAS	7,929.11	
RETENCIONES IVA POR PAGAR - COMPRAS	24,622.30	
SUBTOTAL	37,224.89	
<u>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO</u>		
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA POR PAGAR	223,844.75	
SUBTOTAL	223,844.75	
<u>CON EL IESS</u>		
APORTES IESS	90,115.76	
PRESTAMOS IESS	29,675.45	
FONDO DE RESERVA	14,691.95	
SUBTOTAL	134,483.16	
<u>BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO</u>		
DECIMO TERCERO	30,713.16	
DECIMO CUARTO	102,028.48	
SUBTOTAL	132,741.64	
<u>PARTICIPACION DE TRABAJADORES</u>		
PARTICIPACION UTILIDADES	120,577.83	
SUBTOTAL	120,577.83	
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		648,872.27

17. Anticipos de clientes

<u>ANTICIPOS DE CLIENTES</u>		
VARIOS CLIENTES	163,286.30	
ANTICipo SUNTORy FLOrIGENE	384,671.88	
TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES	547,958.18	

18. Otros pasivos corrientes

OTROS PASIVOS CORRIENTES

AMAFLO VENTA DE FLOR	63,717.49
COOPERATIVA LIQ.QUINCENA TRANSPORTE	1,184.46
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA PLANILLAS	158,012.23
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA LIQ	112,816.18
DESCUENTO EXAMENES PREOCUPACIONALES	2,322.39
DESCUENTOS MEDICINAS	23,064.64
DINERS CLUB DIFERIDOS	22,176.84
FONDO BIENESTAR	30,051.47
FONDO COOPERATIVA	64,770.81
OTROS DESCUENTOS ROL	34,324.42
OTROS PRESTAMOS POR PAGAR - DT	39,741.12
SERVICIOS POR PAGAR	11,571.95
SINDICATO	9,189.47
SUELDOS POR PAGAR	215,714.05
VARIOS POR PAGAR	590.90
LOTERIA	2,792.90
COOPERATIVA - FONDO DE RESERVA	1,268.73

TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES

793,310.05

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

GASTOS POR PAGAR 43,511.00

TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

43,511.00

TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES

836,821.05

19. Provisiones por beneficios a empleados largo plazo

BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

JUBILACION PATRONAL (1)	2,073,195.00
DESAMHUCIO (2)	948,162.00

TOTAL BENEFICIOS A LARGO PLAZO

3,021,357.00

(1) Y (2) Provision contable realizada al 31 de diciembre del 2013 en función al cálculo actuarial realizado por la compañía "Actuaría Cía. Ltda.", considerando todos los empleados permanentes que laboran a esta fecha.

20. Pasivo diferido

Pasivos diferidos por impuestos

RESUMEN PASIVO DIFERIDO

#	FECHA	TIPO	# CH.	CONCEPTO	SALDOS 2012	SALDOS 2013
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. DESARROLLO FLORINET	9,373.89	6,404.52
TOTAL ACUMULADO A FIN DE DICIEMBRE					9,374.29	6,404.52

21. Otros pasivos no corrientes

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		
FONDO MEDICINA	83,208.81	
FONDO BIENESTAR	46,985.57	
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA	79,262.83	
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		209,457.21

22. 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
TOTAL CAPITAL	40,000.00		400,000.00

Esta 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	208,722.27
RESERVA FACULTATIVA	483,189.19
RESERVA DE CAPITAL	1,017,887.04
TOTAL RESERVAS	1,709,798.50

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

RESERVA POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y E	3,000,624.29
OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2011	2,552.03
OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2012	2,183.47
OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2013	-2,702.24

TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES

3,002,657.55

RESULTADOS ACUMULADOS

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

23. Resultado Integral Del Ejercicio

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2013 arrojan un resultado integral del ejercicio (Utilidad) de US. \$479,370.53 ; 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.

24. Ingresos de actividades ordinarias

VENTAS AL EXTERIOR	
VENTAS EXTERIOR CLAVEL	5,516,666.04
VENTAS EXTERIOR GYPSOPHILLA	7,798,705.45
VENTAS EXTERIOR ROSAS	958,903.07
VENTAS EXTERIOR GREEN BALL	10,048.18
VENTAS EXTERIOR GREEN WICKY	84,393.31
TOTAL VENTAS AL EXTERIOR	14,368,716.05
VENTAS LOCALES	
VENTA LOCAL CLAVEL	20,097.35
VENTA LOCAL GYPSOPHILLA	17,616.57
VENTA LOCAL ROSAS	3,834.57
VENTA LOCAL GREEN BALL	118.47
VENTA LOCAL GREEN WICKY	769.01
TOTAL VENTAS LOCALES	42,435.97
OTRAS VENTAS	
OTROS PRODUCTOS	9,157.00
OTROS SERVICIOS	58,137.04
TOTAL OTRAS VENTAS	67,294.04
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	14,478,446.06
OTROS INGRESOS	
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	457.91
INDEMNIZACIONES DE SEGUROS	6,491.41
OTROS INGRESOS GRAVADOS	7,525.53
UTILIDAD DE VENTA ACTIVO FIJO	3,496.34
JUBILACIONES NO PAGADAS	49,069.00
TOTAL OTROS INGRESOS	67,040.19

25. Otros Ingresos

NIC 1.97

26. Costos y Gastos

COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS

COSTOS DE VENTAS GYPSOPHILIA	5,045,471.00
COSTOS DE VENTAS CLAVEL	3,655,974.14
COSTOS DE VENTAS ROSAS	972,286.90
COSTOS DE VENTAS GREEN BALL	4,983.54
	46,627.16

TOTAL COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS 9,725,342.74

COSTO DE VENTAS SERVICIOS PRESTADOS

MATERIALES COSTO SERVICIOS	11,238.17
MANO OBRA COSTO SERVICIOS	55,336.63

TOTAL COSTO DE VENTAS SERVICIOS PRESTADOS 66,574.80

TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

9,791,917.54

GASTOS DE VENTA

GASTOS DE VENTA

MATERIALES DE VENTAS	810,435.83
MANO DE OBRA VENTAS	901,515.99
OTROS GASTOS DE VENTA	179,345.98

TOTAL GASTOS DE VENTA 1,891,297.80

GASTOS ADMINISTRATIVOS

GASTOS DE ADMINISTRACION

MATERIALES DE ADMINISTRACION	3,643.44
MANO DE OBRA	528,912.84
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	1,015,209.96
VALORACION	269,957.70

TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION 1,817,723.94

GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES	11,195.11
COMISIONES FINANCIERAS	28,412.02
FINANCIAMIENTOS TARJETAS DE CREDITO	636.07
OTROS GASTOS FINANCIEROS	172,295.66
IMPUESTO ISD	19,620.97
TOTAL GASTOS FINANCIEROS OPERACIONALES	232,159.83

GASTOS FINANCIEROS NO DEDUCIBLES

INTERES Y MULTAS NO DEDUCIBLES	32.17
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	8,502.77
TOTAL GASTOS FINANCIEROS NO DEDUCIBLES	8,534.94

TOTAL GASTOS FINANCIEROS

240,694.77

27. Otros resultados integrales

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

DIFERENCIA IMPUESTOS DIFERIDOS

-2,702.24

TOTAL RESULTADOS INTEGRALES

-2,702.24

28. Conciliación Tributaria determinada para el Servicio de Rentas Internas

INGRESOS 14,545,486.25 - 14,545,486.25

MENOS: COSTOS Y GASTOS (13,741,634.05) - (13,741,634.05)

UTILIDAD CONTABLE 803,852.20

15% PARTICIPACION (120,577.83)

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD CONTABLE 803,852.20

MAS:

INTERES FONDO MEDICINA (P) 4,287.18

JUBILACION MENOR 10 AÑOS (T) 62,035.00

BAJA CLIENTES MENOR 5 AÑOS (T) 45,612.06

(P)

DEPRECIACIONES ACCELERADAS (T) 2,090.69

INTERESES Y MULTAS NO DEDUCIBLES (P)

32.17

OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES (P) 8,502.77

AMORTIZACION REGALIAS ACCELERADAS (T) 20,528.05

PARTE PARTICIPACION TRABAJADORES 53.81

GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXCENTOS

6,132.66

REF.DIF. PRESTAMO BANCARIO 1.74

REF.DIF. DESARROLLO FLOJINET 11,644.58

DIFV VALORACION ACB 2010 ACTIVO BIOLOGICO

DIFV VALORACION ACB 2011 ACTIVO BIOLOGICO

DIFV VALORACION PRB DIC 2013 (P) 269,957.70

SUBTOTAL

391,889.71

MENOS:

15% PARTICIPACION

(120,577.83)

- 100% RENTAS EXCENTAS

(6,491.41)

- PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD (P)

(51,196.55)

DEL COPCI - DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS

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

(266.76)

REF.DIF. AMORT. SOFTWARE Y

LICENCIAS	(856.56)	
REF. DIF. AMORT JUBILACION		
DIFV EJECUCION ACB VALORACION 2009	(818.71)	
ACTIVO BIOLOGIC		
SUBTOTAL	(178,265.79)	
BASE IMPUESTO A LA RENTA	1,017,476.12	
IMPUESTO CAUSADO 22%	223,844.75	
COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	22,844.31	
ANTICIPO DETERMINADO (INFORMATIVO)	122,314.33	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL DETERMINADO	223,844.75	
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	22,844.31	
RETENCIONES DEL AL FUENTE DEL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	(1,525.18)	
CREDITO AÑOS ANTERIORES	-	
SALDO POR PAGAR	122,849.55	

29. Conciliación del Gasto Impuesto a la Renta vs. el Impuesto Pagado

INGRESOS		14,545,486.25
MENOS: COSTOS Y GASTOS		(13,741,634.05)
UTILIDAD CONTABLE		803,852.20
22% IMPUESTO A LA RENTA		176,847.48
DIFERENCIAS PERMANENTES AÑO 2013		
PARTICIPACION TRABAJADORES	(120,577.83)	(26,527.12)
TRABAJADORES Y DEPENDIENTES CON DISCAPACIDAD	(51,196.55)	(11,263.24)
INDEMNIZACION SEGUROS	(6,491.41)	(1,428.11)
INTERESES A TERCEROS	4,287.18	943.18
OTRAS BAJAS DE CUENTAS POR COBRAR	-	-
INTERESES Y MULTAS NO DEDUCIBLES	32.17	7.08
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	8,502.77	1,870.61
GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXCENTOS	6,132.66	1,349.19
15% ATRIBUIBLE A INGRESOS EXCENTOS	53.81	11.84
VALORACION BIOLOGICOS	269,957.70	59,390.69
TOTAL DIFERENCIAS PERMANENTES		24,354.12
TOTAL GASTO IMPUESTO A LA RENTA DIVULGADO EN EL		
BALANCE DE RESULTADOS		201,201.60

AJUSTE AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DE AÑOS ANTERIORES		ACTIVOS DIFERIDOS AÑOS ANTERIORES	
GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	(16,548.00)	(3,640.56)	
AMORTIZACION REGALIAS	(20,498.69)	(4,509.71)	
CERTIFICADOS CORPEI	(266.76)	(58.69)	
AMORTIZACION SOFTWARE Y LICENCIAS	(856.56)	(188.44)	
AMORTIZACION JUBILACION PATRONAL	(818.71)	(180.12)	
SUMAN:		(8,577.52)	
PASIVOS DIFERIDOS			
PRESTAMO BANCARIO	1.74	0.38	
DESARROLLO SISTEMA FLORINET	11,644.58	2,561.81	
SUMAN:		2,562.19	
RECONOCIMIENTO DIFERENCIAS TEMPORARIAS AÑO CORRIENTE			
ACTIVOS DIFERIDOS			
JUBILACION MENOR 10 AÑOS (T)	62,035.00	13,647.70	
BAJA CLIENTES MENOR 5 AÑOS (T)	45,612.06	10,034.65	
AMORTIZACION DE REGALIAS ACCELERADAS (T)	20,528.05	4,516.17	
DEPRECIACIONES ACCELERADAS (T)	2,090.69	459.96	
SUMAN:		28,658.48	
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA PAGADO AL			
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS		223,844.75	
			36

30. Otros Resultados Integrales

AJUSTE ACTIVOS DIFERIDOS	3640.56				
GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	4509.71				
AMORTIZACION REGALIAS	58.69				
VALOR RAZONABLE CERTIFICADOS CORPEI	188.44				
AMORTIZACION SOFTWARE Y LICENCIAS	180.12				
AMORTIZACION JUBILACION					
SUMAN:	-8577.52				
AJUSTE PASIVOS DIFERIDOS	0.38				
PRESTAMO BANCARIO	2561.81				
DESARROLLO FLORINET					
SUMAN:	2562.19				
RECONOCIMIENTO DIFERENCIAS TEMPORARIAS AÑO CORRIENTE					
AJUSTE ACTIVOS DIFERIDOS	13647.7				
JUBILACION MENOR 10 AÑOS (T)	10034.65				
BAJA CLIENTES MENOR 5 AÑOS (T)	4516.17				
AMORTIZACION REGALIAS ACCELERADAS (T)	459.96				
DEPRECIACIONES ACCELERADAS (T)					
SUMAN:	28658.48				
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA PAGADO AL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	22643.15				
OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
AJUSTE ACTIVO DIFERIDO 2013	2013				
SALDOS	2013				
DIFERENCIA 1%	2013				
AJUSTE ACTIVOS DIFERIDOS	11,418.12				
REF.DIF. GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	496.44				
REF.DIF. NUEVA - AMORT REGALIAS REAL	614.96				
					37

FLORES EQUINOCIALES S.A. "FLOREQUISA"
CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA
AL 31-12-2013

31. Conciliación Impuesto a la Renta

REF.DIF. REG.VALOR RAZONABLE CERTIFICADOS CORPEI		650.36	28.28
REF.DIF. AMORT. SOFTWARE Y LICENCIAS		197.01	8.57
REF. DIF. AMORT JUABILACION		1,707.28	74.23
REGALIAS ROSAS PLANTAS NUEVAS (SE AMORTIZA CONTRATOS Y NO FACTURAS)		3,767.53	163.81
CUENTAS INCORRABLES (DIFERENCIA 1% Y TOTAL DE BAJAS DE CLIENTES)		27,335.76	1,188.51
JUBILACIONES NO DEDUCIBLES PERSONAL MENOR DE 10 AÑOS AÑO 2013		12,305.46	535.02
SUMAN:			(3,109.81)
REF.DIF. PRESTAMO BANCARIO		0.40	0.02
REF.DIF. DESARROLLO FLORINET		9,373.89	407.56
SUMAN:			407.58
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES			(2,702.24)

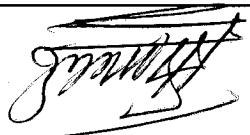
Impuesto a la Renta determinado para pago de impuestos			223,844.75
Ajustes al impuesto sobre la renta de años anteriores			6,015.33
Ajustes por activos	8,577.52		
diferidos			
Ajustes por pasivos			
diferidos	-2,562.19		
Reconocimiento de diferencias temporarias año corriente			
Ajustes por activos			
diferidos			
Ajustes por pasivos	-28,658.48		
diferidos			
Impuesto sobre la renta divulgado en el estado de resultados			201,201.60

32. 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 10.1.7 Flores Equinocciales S.A. autoriza la publicación de los balances por parte de la gerencia y no se presenta ninguna modificación.

33. 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 período 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 partes 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 2013 que puedan modificar los estados financieros o divulgarse en sus respectivas notas.


DRA. ELENA TERÁN
GERENTE GENERAL


LCDO. JAIME FLASEÑA
CONTADOR GENERAL

