



FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Quito, 6 de mayo del 2014

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES DE
FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La administración de **FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S para Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

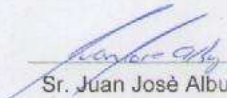
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2012-12-31	2013-12-31
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2 US\$	125,160	417,865
Cuentas por Cobrar comerciales	3	538,551	1,352,950
Inventarios	4	265,167	223,150
Activos por impuestos corrientes	5	170,046	192,033
Total activos corrientes		1,098,924	2,185,999
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo neto	6	1,371,347	1,044,422
Activos diferidos	7	195,047	162,539
Total activos no corrientes		1,566,394	1,206,961
TOTAL ACTIVOS	US\$	2,665,318	3,392,960
		=====	=====

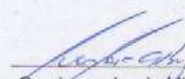
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Sr. Juan José Albuja
GERENTE GENERAL


Lcdo. Paul Barahona
CONTADOR

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2012-12-31	2013-12-31
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con entidades financieras	8 US\$	150,616	489,000
Cuentas por pagar proveedores	9	514,438	606,727
Pasivos por impuestos corrientes	10	64,817	96,632
Obligaciones acumuladas	11	301,021	275,833
Provisión jubilación y desahucio	12	127,334	159,017
Total pasivos corrientes		1,158,226	1,627,209
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar diversas relacionada	13	308,751	178,751
Total pasivos no corrientes		308,751	178,751
TOTAL PASIVOS	US\$	1,466,976	1,805,960
PATRIMONIO			
Capital Social	14	447,156	447,156
Aporte Futura Capitalización	15	530,961	530,961
Reserva de Capital		117,446	117,447
Reserva Legal	17	38,598	38,598
Pérdidas y/o utilidades acumuladas		(87,369)	52,232
Utilidad del ejercicio		141,761	390,818
Resultados acumulados efectos niif's		9,789	9,789
Total Patrimonio		1,198,342	1,587,000
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	2,665,318	3,392,960
		=====	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Sr. Juan José Albuja
 GERENTE GENERAL


 Lcdo. Paúl Barahona
 CONTADOR

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2012-12-31	2013-12-31
VENTAS NETAS		US\$ 6,041,944	US\$ 7,011,068
COSTOS DE VENTAS		<u>(5,109,504)</u>	<u>(5,768,141)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		932,440	US\$ 1,242,928
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u>		<u>(321,560)</u>	US\$ <u>(404,328)</u>
Remuneraciones		(236,909)	(272,754)
Servicios básicos		(24,916)	(59,906)
Gastos generales		(28,718)	(26,553)
Mantenimiento y reparaciones		(9,760)	(18,766)
Depreciaciones		(9,489)	(9,682)
Amortizaciones		0	0
Impuestos y contribuciones		(11,768)	(16,668)
Seguros			
<u>GASTOS DE VENTAS</u>		<u>(258,368)</u>	US\$ <u>(244,917)</u>
Remuneraciones		(157,152)	(157,044)
Servicios básicos		(27,125)	(24,630)
Gastos generales		(41,694)	(40,322)
Mantenimiento y reparaciones		(15,565)	(13,461)
Depreciaciones		(10,373)	(2,121)
Seguros		(6,459)	(7,340)
UTILIDAD OPERACIONAL	US\$	352,512	US\$ 593,682
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>		<u>(61,443)</u>	<u>(29,934)</u>
Intereses		(54,399)	(24,251)
Comisiones		(7,044)	(5,683)
<u>OTROS GASTOS</u>		<u>(52,976)</u>	<u>(10,832)</u>
Otros no deducibles		(52,976)	(10,832)
UTILIDAD Y/O PÉRDIDA	US\$	<u>238,093</u>	US\$ <u>552,917</u>
15% Participación Trabajadores	18	35,714	82,938
23% ; 22% Impuesto a la Renta	19	44,867	79,161
Reserva Legal		15,751	
Utilidad y/o Pérdida del ejercicio	US\$	<u>141,761</u>	US\$ <u>390,818</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Sr. Juan José Albuja
GERENTE GENERAL

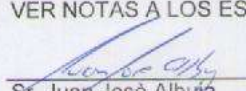

Lcdo. Paul Barahona
CONTADOR

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2012-12-31	2013-12-31
<u>CAPITAL SOCIAL</u>			
Saldo al comienzo del año		447,156	447,156
Saldo al fin de año		<u>447,156</u>	<u>447,156</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>			
Saldo al comienzo del año		0	38,598
10% reserva resultado	17	15,751	0
Saldo al fin de año		<u>15,751</u>	<u>38,598</u>
<u>RESERVA CAPITAL</u>			
Saldo al comienzo del año		117,446	117,446
Movimientos del año			
Saldo al fin de año		<u>117,446</u>	<u>117,446</u>
<u>APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN</u>			
Saldo al comienzo del año		1,050,629	530,961
Transferencia a pérdidas acumuladas		(519,668)	0
Saldo al fin de año		<u>530,961</u>	<u>530,961</u>
<u>PERDIDAS ACUMULADAS</u>			
Saldo al comienzo del año		(242,977)	(87,369)
Transferencias aportes futura capitalización		519,668	0
Transferencias del año		(364,060)	139,601
Saldo al fin de año		<u>(87,369)</u>	<u>52,232</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF's</u>			
Movimientos del año		9,789	9,789
Saldo al fin de año		<u>9,789</u>	<u>9,789</u>
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>			
Saldo al comienzo del año		(316,867)	141,761
Transferencias del año		364,060	(141,761)
Utilidad del ejercicio		238,093	552,917
15% Participación Trabajadores		(35,714)	(82,938)
23% Impuesto a la Renta		(92,060)	(79,161)
10% Reserva Legal		(15,751)	0
Saldo al fin de año		<u>141,761</u>	<u>390,818</u>
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>			
Saldo al comienzo del año		1,078,234	1,198,342
Movimiento del año		120,107	388,657
Saldo al fin de año		<u>1,198,342</u>	<u>1,587,000</u>

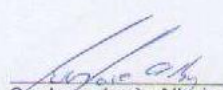
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

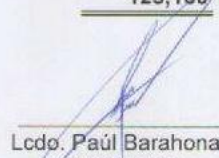

 Sr. Juan José Albuja
 GERENTE GENERAL


 Lcdo. Paul Barahona
 CONTADOR GENE

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2012-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Utilidad y/o Pérdida	141,761	390,818
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciaciones	463,725	326,925
Amortizaciones	32,507	32,508
Provisiones impuestos	96,333	162,099
Efectos Niif's	9,789	0
Provisiones impuestos	(106,283)	0
Lotes plantaciones en proceso	109,107	0
Provisiones impuestos	(39,603)	(3,000)
Disminución cuentas por cobrar empleados	5,132	(4,762)
Aumento en otras cuentas por cobrar	0	(749,220)
Aumento en los Inventarios	(25,695)	42,017
Disminución en Obligaciones bancarias	(196,223)	(150,616)
Disminución en anticipo a proveedores	41,769	(6,462)
Disminución en impuestos	(39,265)	(71,495)
Disminución en Pagos por anticipado	13,058	(19,000)
Disminución en cuentas por pagar	(207,864)	16,698
Disminución en gastos por pagar	(198,441)	(32,805)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>99,807</u>	<u>(66,295)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedad planta y equipo	(11,065)	0
Inversiones a largo plazo corpeí	914	0
Efectivo neto utilizado de actividades de inversión	<u>(10,151)</u>	<u>0</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumentos en Obligaciones bancarias L/P	843	359,000
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	<u>843</u>	<u>359,000</u>
MOVIMIENTO NETO DEL AÑO	90,499	292,705
(+) SALDO INICIAL DE CAJA	34,661	125,160
SALDO FINAL DE CAJA	<u>125,160</u>	<u>417,865</u>


Sr. Juan José Albuja
GERENTE GENERAL


Lcdo. Paul Barahona
CONTADOR

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

1. – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Flores de la Colina Flodecol S.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 31 de mayo de 1994, cuyo objeto principal es el cultivo y comercialización lícitos tanto de flores naturales, como de productos agrícolas de toda especie, pudiendo exportar tales y demás productos, así como importar artículos relacionados con el objeto social, podrán ejercer agencias y representaciones de maquinaria y equipos afines con dicho objeto. Podrá importar, exportar, transportar y comercializar flores dentro y fuera del país. Podrá también importar materias primas, materiales, maquinarias, equipos, suministros, herramientas, plantas, esquejes, semillas, insumos para la agricultura. Podrá prestar servicios técnicos y de apoyo logístico en el área de la agroindustria así como asociarse o participar como socio o accionista en otras empresas que realicen actividades similares. Inscrita el 18 de julio de 1994 ante el Doctor Manuel José Aguirre Notario Vigésimo Segundo, cambió su domicilio del cantón Quito al cantón Cayambe según escritura del 30 de diciembre de 2005 inscrita el 22 de mayo del 2006 en el Registro Mercantil del cantón Cayambe y el 5 de junio del 2006 en el Registro Mercantil del cantón Quito.

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S. A. tiene una duración de cincuenta años contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, se encuentra gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por un Directorio, Presidente Ejecutivo y el Gerente General quienes son elegidos por la Junta General por periodos de dos años. El Gerente General ejerce la representación legal de la Compañía, judicial y extrajudicialmente.

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

BASES DE PRESENTACIÓN.-

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron de conformidad con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's para Pymes.

Los rubros que conforman el estado de situación integral esta presentado a sus costos históricos, excepto los cargos que provienen de activos consumidos (costo de ventas y depreciación).

PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.-

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente. La Compañía realiza la provisión para jubilación patronal y el desahucio para todos los trabajadores a partir del primer día de servicio

VALUACIÓN DE MATERIALES QUÍMICOS Y FLORES. - Al costo o valor de reposición el menor. El consumo de estos inventarios, valorado sobre la base del método promedio, forma parte del costo de producción de las flores.

VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	% DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	33
Vehículos	20
Instalaciones	10

RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y EGRESOS.- Los ingresos y egresos son registrados sobre la base del método del devengado.

SISTEMA COMPUTARIZADO DE INFORMACIÓN

La compañía utiliza el sistema VENTURE y consta de los siguientes módulos:

Módulos
Activos Fijos
Requisiciones
Compras
Contabilidad
Costos
Cuentas por Cobrar General
Cuentas por Pagar
Cultivo
Estudios técnicos General
Inventario de Bodegas
Nómina

2. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2013, son como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
Caja	1,540	1,640
Bancos	123,620	384,082
Inversiones a corto plazo		(i) 32,143
Total	125,160	417,865

(i) Corresponde a las inversiones que la compañía tiene en FIDEVAL S.A. con una tasa nominal del 4.62%.

3. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2013, son como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
Clientes locales	151,056	140,496
Clientes del exterior	350,222	(i) 1,145,956
Empleados	3,148	7,910
Proveedores	2,993	9,456
Garantía	15,000	(ii) 18,000
Seguros Pagados	18,604	(iii) 37,604
Total	545,023	1,359,422
Menos provisión cuentas incobrables	(6,472)	(6,472)
Total	538,551	1,352,950

(i) Corresponde el 28% a Blumen Jac Trading y el 72% Otros

(ii) Corresponden a la garantía del terreno al Señor Fabián Bucheli

(iii) Corresponde a los seguros de instalación de fincas, vehículos y asistencia médica en el mes de octubre renovó la compañía.

El movimiento de provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
Saldo al inicio del año	6,472	6,472
Provisión del año	0	(i) 0
Saldo al final del año	6,472	6,472

(i) La compañía en este año no realizó la Provisión para Cuentas Incobrables ya que no existen saldos vencidos el plazo para el pago establecido por la empresa es hasta 90 días.

En nuestra opinión es saldo de la provisión es razonable.

4. - INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
Inventario químicos	54,191	42,780
Inventario materiales y suministros	67,591	64,845
Inventario de flor	143,385	(i) 115,525
Total	265,167	223,150

(i) Corresponden a las flores en proceso

5. - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
IVA en Compras	115,765	137,062
Retenciones en la fuente	19,576	18,666
Anticipo del impuesto a la renta	34,705	36,305
Total	170,046	192,033

6. - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

Un resumen de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
Terrenos	331,000	331,000
Construcciones	529,043	529,043
Equipo de Computación	15,383	11,589
Equipo de Oficina	9,050	2,188
Instalaciones	608,758	608,160
Maquinaria y Equipo	129,908	112,559
Muebles y Enseres	53,680	53,680
Plantas	810,061	544,408
Vehículos	41,831	39,857
Saldo final del año	2,528,714	2,232,484
Menos depreciación acumulada	(1,157,367)	(1,188,062)
Saldo al final del año	1,371,347	1,044,422

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS C/A. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
Saldo neto al comienzo del año	1,826,831	1,371,347
Adquisiciones y activaciones	11,065	
Gasto depreciación activos	(125,106)	(86,835)
Gasto depreciación plantas	(109,107)	
Superavit por revaluación de propiedad planta equipo	178,001	
Deterioro acumulado de propiedad planta equipo	(71,718)	
Gasto deterioro de plantas	(338,619)	(i) (240,090)
Saldo neto al final del año	\$ 1,371,347	1,044,422

(i) Corresponde a los desperdicios en proceso de las plantas en el 7.9%; el desperdicio de los tallos el 7.6% con un total de desperdicio del 15.5%

7. - ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de Otros Activos Diferidos al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
Proyecto finca 2	527,570	(i) 195,047
Menos amortizaciones	(332,523)	(32,508)
Saldo final del año	195,047	162,539

(i) La compañía tiene como política amortizar por el método de línea recta a 12 meses en base al valor neto en libros.

8. - OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

Un resumen de las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
Intereses por pagar	752	0
Pichincha corto plazo 1047614	17,932	0
Pichincha corto plazo 115195200	12,237	0
Pichincha corto plazo 135255800	15,632	0
Corporación Nacional Financiera	104,063	(i) 489,000
Saldo final del año	150,616	489,000

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

Los préstamos registrados en el año 2012 por el valor de USD \$150,616 fueron cancelados durante el período económico que terminó el 31 de diciembre del 2013

- (i) Corresponde a un préstamo realizado el 13 de diciembre del 2013 cuyo vencimiento el 27 de noviembre del 2018 con una tasa de interés del 9.13%

9. - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las Cuentas por Pagar Comerciales al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

(expresado en dólares)

	<u>31-12-2012</u>		<u>31-12-2013</u>
Proveedores nacionales	479,932	(i)	429,254
Proveedores exterior	26,073	(ii)	49,048
Otros proveedores	8,433		9,971
Anticipo de clientes	0		31,954
Regalías por pagar	0	(iii)	86,500
	-----		-----
Saldo final del año	514,438		606,727

- (i) Se encuentra los proveedores que la compañía tiene pagos pendientes.
(ii) Corresponde al costo de las plantas realizado con Agrexco Agricultura Export Ball Colombia por las importaciones de las plantas Delphinium.
(iii) Corresponde a las regalías del último trimestre según acuerdo de licencia de auto propagación de Danziger Dan Flower Farm

10. - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los Pasivos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2013, son como sigue:

(expresado en dólares)

	<u>31-12-2012</u>		<u>31-12-2013</u>
Retenciones en la Fuente por pagar	6,257	(i)	7,374
Retención Iva por pagar	13,694	(ii)	10,097
Impuesto a la renta por pagar	44,866	(iii)	79,161
	-----		-----
Total	64,817		96,632

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

- (i) Corresponde a las retenciones en la fuente de diciembre.
- (ii) Retenciones del Iva del año 2013
- (iii) Corresponde al valor del impuesto a la renta por pagar

11. - OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las Obligaciones Acumuladas al 31 de diciembre del 2013, son como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
Sueldo por pagar	114,444	(i) (152)
Décimo tercero	11,860	13,336
Décimo cuarto	45,197	52,545
Liquidación de Haberes	35,436	31,520
Préstamos Cooperativa	11,430	6,680
Multas y Otros	0	3,073
Haberes 13 meses	1,125	1,125
Otras liquidaciones	3,900	3,900
Aporte less	30,598	(ii) 34,407
Préstamos less	8,425	0
Fondos de Reserva	2,892	3,598
Participación Trabajadores	35,714	82,938
Provisiones de gastos por pagar	0	(iii) 42,863
Total	301,021	275,833

- (i) Corresponden al impuesto a la renta a favor del personal operativo que se les cancelo en el mes de enero del 2014
- (ii) Corresponde al mes de diciembre el aporte al IESS
- (iii) Corresponde al salario digno

12.-PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

Un detalle de las provisiones por jubilación y desahucio al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
Provisión por desahucio	17,018	132,952
Provisión por jubilación patronal	<u>110,316</u>	<u>26,065</u>
Total	127,334	159,017

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

Corresponde a la provisión de la jubilación patronal y de desahucio de acuerdo al informe del cálculo actuarial presentado por el actuario.

13. - CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADA

Otras Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2013, son como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
Sra. Laura Larrea	228,751	(i) 178,751
Sra. Lucía Salazar	30,000	0
Sr. Javier Coronel	50,000	0
	-----	-----
Total	308,751	178,751

(i) Corresponde a un préstamo con una tasa de interés del 8% anual, quién es cónyuge del accionista Señor Douglas Albuja.

14. - CAPITAL SOCIAL

Un detalle del capital social al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

Accionistas	No. Acciones	Valor Acción
Sr. Javi Coronel	149.052	149.052
Sr. Douglas Albuja	149.052	149.052
Sr. Arturo Jaramillo	149.052	149.052
TOTAL	447.15	447.156

15. - APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Un detalle de la Aportación Futura Capitalización al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

Accionistas Aportes	31-12-2012	31-12-2013
Sr. Javi Coronel	176.987	176.987
Sr. Douglas Albuja	176.987	176.987
Sr. Arturo Jaramillo	176.987	176.987
TOTAL	530.961	530.961

16. - RESERVA DE CAPITAL

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

17. - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La compañía al 31 de diciembre del 2012 registro el 10% de la reserva pero la superintendencia de compañías no les acepto y tuvo que reversar el asiento contable para que se registre el siguiente año 2013 el valor de las reserva.

18. - PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a las Leyes Vigentes en la República del Ecuador la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de Utilidades antes del Impuesto a la Renta

La participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio 2013 es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
Utilidad del Ejercicio	238,093	552,917
15% Participación Trabajadores	35,714	82,938

19. - IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2013, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán a la tarifa impositiva del 22%

Una conciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

(Expresado en Dólares)

	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>
Utilidad del Ejercicio	238,093	552,917
Menos Amortización Pérdidas Tributarias	(76,596)	(119,942)
Menos 15% Trabajadores	(35,714)	(82,938)
Menos Otras Rentas Exentas	(9,321)	(1,229)
Más: Gastos no deducibles	52,976	10,831
Más: 15% Participación atribuibles a ingresos exentos	0	185
	-----	-----
Base para el cálculo impuesto a la renta	169,438	359,824
22% Impuesto a la Renta	38,971	79,161
Anticipo determinado del ejercicio	44,867	36,305

20. - OTROS ASPECTOS

Un detalle de las garantías que tiene la compañía con la Corporación Nacional Financiera al 31 de diciembre del 2013 según confirmación:

No. Operación	Cod. Garantía	Tipo Garantía	Valor inicial	Valor actual
0010156155/ 0010496062	01BIIND0000000171	Hipoteca abierta	837,029.57	663,883.39
0010496062	01CONT0000003390	Contrato de préstamo	978,000.00	978,000.00
0010496062	01GARGPE0000005559	Garantía personal	0	0
0010496062	01GARGPE0000005560	Garantía personal	0	0
0010496062	01GARGPE0000005561	Garantía personal	0	0
0010496062	01PAPP0000002631	Pagaré Primer Piso	978,000.00	978,000.00

21. - ASPECTOS RELEVANTES

➤ El art. 1 del Acuerdo Ministerial del IESS y el MRL indica que Todo empleador, de los sectores público y privado, para efecto de la gestión de la prevención, identificación, medición, evaluación y control de los riesgos del trabajo, implementará de forma obligatoria el SISTEMA NACIONAL DE GESTIÓN DE PREVENCIÓN DE RIESGOS LABORALES (SGP), de propiedad del IESS, que será auditado por el Ministerio de Relaciones Laborales.

➤ CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO

1. El presidente de la república anunció que enviará un proyecto de ley a la asamblea que reemplazará a toda la legislación actual del sistema financiero y fortalecerá el rol de la intervención del estado en el sistema financiero privado.

2. De igual manera el Gobierno tiene un plan para disminuir las importaciones con el propósito de fomentar la producción nacional. Para este efecto ha existido aumento de aranceles y restricciones a las importaciones, inclusive con las exigencias de que se puedan importar exclusivamente productos naturales libres de químicos.

3. Para el 2014 se estima que el índice de inflación será del 3.2% y que el crecimiento del Producto Interno Bruto entre el 4% y 5%.

El gobierno tiene programado invertir en el sector de la producción alrededor \$1.728 millones de dólares con el propósito de seguir adecuando las carreteras, para el sector de la agricultura, innovación tecnológica, programas de cárnicos, semillas y turismo. Especialmente se dedicará a la construcción de hidroeléctricas para el cual tiene proyectado \$1.500 millones de dólares.

➤ DIRECCIÓN NACIONAL DE REGISTROS DE DATOS PÚBLICOS.

Según el Registro Oficial N° 165 del día lunes 20 de enero del 2014, se establece que:

1. Las Compañías reguladas por la Superintendencia de Compañías, que realicen ventas a crédito, están obligadas a suministrar al Registro Crediticio del Sistema Nacional de Registro de Datos Públicos la información necesaria para mantenerlo actualizado; y, en su letra a), otorga a la misma Superintendencia la potestad de fijar la periodicidad con la cual se debe remitir la información al Registro Crediticio, que no será superior a un mes.

➤ Con Resolución No. SC.SG.DRS.G.14.005 de 5 de marzo de 2014, publicada en el Registro Oficial No. 209 de 21 de marzo de 2014, indica el nuevo Reglamento para la presentación de información y documentos que están obligadas a remitir anualmente las compañías a la Superintendencia de Compañías según lo señalado en el artículo 20 de la LC. Dicha Resolución se encuentra publicada en la página web de la institución; se debe ingresar a Guías para el usuario - Normativa- y ahí se muestran las resoluciones que se las puede importar.

➤ Resolución No. NAC-DGERCGC12-00105 deben emitir los documentos mencionados en el artículo 2 a través de mensaje de datos y firmados electrónicamente, de acuerdo al siguiente calendario. (Facturas electrónicas)

Grupo	Fecha de inicio	Sujetos pasivos
1	A partir del 01-06-2014	• Instituciones financieras bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito. • Contribuyentes especiales que realicen, según su inscripción el RUC, actividades

		económicas correspondientes al sector y subsector, telecomunicaciones y televisión pagada respectivamente.
2	A partir del 01-08-2014	• Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito
3	A partir del 01-20-2014	• Exportadores calificados por el SRI como contribuyentes especiales
4	A partir del 01-01-2015	• Los demás contribuyentes especiales no señalados en los tres grupos anteriores • Contribuyentes que posean autorización de impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, a través de sistemas computarizados (autoimpresores) • Los sujetos pasivos que realicen actividades económicas de exportación.

➤ Según suplemento registro oficial No. 167 del 27 de diciembre del 2013 del Ministerio de Relaciones Laborales del salario básico unificado para el 2013 fija a partir del 01 de enero del 2014 es de USD 340.00/100 dólares mensuales

➤ Según Ley Régimen Tributario Interno Capítulo III Exenciones Art. 15 Dividendos y utilidades distribuidos en el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta. Los dividendos o utilidades distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

Los porcentajes de retención se aplicarán progresivamente de acuerdo a los siguientes porcentajes, en cada rango, de la siguiente manera:

Fracción básica	Exceso hasta	Retención fracción básica	Porcentaje de Retención sobre la fracción excedente
	100,000	0	1%
100,000	200,000	1,000	5%
200,000	En adelante	6,000	10%

Cuando los dividendos o utilidades sean distribuidos a favor de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, deberá efectuarse la correspondiente retención en la fuente de impuesto a la renta. El porcentaje de esta retención será del 10%.

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión del informe de auditoría (06 de Mayo del 2014), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, o que no se hayan revelado en los mismos.

FIN.