

**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)

31-12-2013

Caja	1,640
Bancos	384,082
Inversiones a corto plazo	32.143

Total	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:

31-12-2013

Clientes locales	140,496
Clientes del exterior	(i) 1,145,956
Empleados	7,910
Proveedores	9,456
Garantía	(ii) 18,000
Seguros Pagados	(iii) 37,604

Total	1,359,422
Menos provisión cuentas incobrables	(6,472)

Total	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:

31-12-2013

Saldo al inicio del año	6,472
Provisión del año	(i) 0

Saldo al final del año	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.

4. - INVENTARIOS

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

	<u>31-12-2013</u>
Inventario químicos	42,780
Inventario materiales y suministros	64,845
Inventario de flor	(i) 115,525

Total	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:

	<u>31-12-2013</u>
IVA en Compras	137,062
Retenciones en la fuente	18,666
Anticipo del impuesto a la renta	36,305

Total	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>31-12-2013</u>
Terrenos	331,000
Construcciones	529,043
Equipo de Computación	11,589
Equipo de Oficina	2,188
Instalaciones	608,160
Maquinaria y Equipo	112,559
Muebles y Enseres	53,680
Plantas	544,408
Vehículos	39,857

Saldo final del año	2,232,484
Menos depreciación acumulada	(1,188,062)
Saldo al final del año	1,044,422

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

(expresado en dólares)

31-12-2013

Saldo neto al comienzo del año	1,371,347
Gasto depreciación activos	(86,835)
Gasto deterioro de plantas	(i) (240,090)
Saldo neto al final del año	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)

31-12-2013

Proyecto finca 2	(i) 195,047
Menos amortizaciones	(32,508)
Saldo final del año	162,539

(i) Corresponden a las mejoras realizadas en la finca la Josefina (construcciones, cerramientos, garita de seguridad, canchas entre otras) La compañía tiene como política amortizar por el método de línea recta a 12 meses.

8. - OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

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

(expresado en dólares)

31-12-2013

Corporación Nacional Financiera	(i) 489,000
Saldo final del año	489,000

(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>31-12-2013</u>
Proveedores nacionales	(i) 429,254
Proveedores exterior	(ii) 49,048
Otros proveedores	9,971
Anticipo de clientes	31,954
Regalías por pagar	(iii) 86,500

Saldo final del año	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>31-12-2013</u>
Retenciones en la Fuente por pagar	(i) 7,374
Retención Iva por pagar	(ii) 10,097
Impuesto a la renta por pagar	(iii) 79,161

Total	96,632

- (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)

31-12-2013

Sueldo por pagar	(i)	(152)
Décimo tercero		13,336
Décimo cuarto		52,545
Liquidación de Haberes		31,520
Préstamos Cooperativa		6,680
Multas y Otros		3,073
Haberes 13 meses		1,125
Otras liquidaciones		3,900
Aporte less	(ii)	34,407
Fondos de Reserva		3,598
Participación Trabajadores		82,938
Provisiones de gastos por pagar	(iii)	42,863
Total		<u>275,833</u>

- (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)

31-12-2013

Provisión por desahucio	132,952
Provisión por jubilación patronal	<u>26,065</u>
Total	159,017

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>31-12-2013</u>
Sra. Laura Larrea	(i) 178,751
Sra. Lucía Salazar	0
Sr. Javier Coronel	0

Total	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	31-12-2013
Sr. Javi Coronel	176.987
Sr. Douglas Albuja	176.987
Sr. Arturo Jaramillo	176.987
TOTAL	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>31-12-2013</u>
Utilidad del Ejercicio	552,917
15% Participación Trabajadores	82,938

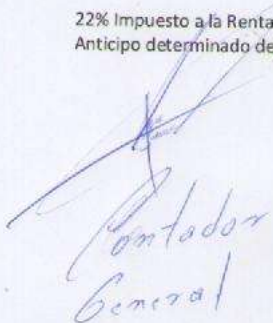
19. - IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el periodo 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>31-12-2013</u>
Utilidad del Ejercicio	552,917
Menos Amortización Pérdidas Tributarias	(119,942)
Menos 15% Trabajadores	(82,938)
Menos Otras Rentas Exentas	(1,229)
Más: Gastos no deducibles	10,831
Más: 15% Participación atribuibles a ingresos exentos	185
Base para el cálculo impuesto a la renta	359,824
22% Impuesto a la Renta	79,161
Anticipo determinado del ejercicio	36,305


Contador
General