

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A. CLAVELMONTAÑA, fue constituida en el 8 de febrero de 1995, en la ciudad de Quito. El objeto principal de la Compañía es el cultivo de flores, plantas y esquejes, para la comercialización en el mercado interno y externo, así como la investigación de técnicas de cultivo y desarrollo de variedades.

Desde el año 2009 la compañía pertenece a Falconfarms de Ecuador S.A.

Las oficinas de administración de la compañía se ubican en la ciudad de Quito, Av. De los Shyris y Naciones Unidas, Edificio Allure Park segundo piso; mientras que las plantaciones se sitúan en el cantón Cayambe, provincia de Pichincha.

Los estados financieros adjuntos serán presentados a la Junta General de accionistas para su aprobación, y a entender de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

~~sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.~~

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, están registradas al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos en el estado de resultados.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Para lo cual, la compañía constituye una provisión del 100% sobre las cuentas por cobrar que superan los 365 días de antigüedad.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

f) Inventarios

Los inventarios corresponden a materia prima, suministros, activos menores, que se encuentran registrados al costo promedio y de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos de nacionalización, los que no exceden a su valor neto de realización.

Los costos de productos terminados (flor cortada) corresponden al inventario disponible en cuartos fríos al final del periodo, mismos que se encuentran valorados al costo unitario, en el que se incluye el costo de mano de obra, materia prima y otros costos de producción. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta menos los costos estimados de terminación y venta

El valor estimado de inventario por lento movimiento corresponde a una valoración efectuada por la Gerencia en base al movimiento que tiene el inventario en el último periodo.

La provisión para inventarios de lento movimiento se carga al resultado del año.

g) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

~~El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, sin considerar valor residual.~~

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Instalaciones hidráulicas	10
Pozos de agua	10
Invernaderos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h) Activo biológico

Las plantaciones son consideradas activos biológicos, estas acumulan los costos y gastos hasta el punto de su cosecha o recolección. Se presentan al valor razonable.

Los productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección no son considerados como activos biológicos, estos se clasifican como inventarios de flor.

La política de la compañía establece que la amortización de los activos biológicos se lo efectúe de acuerdo al siguiente anexo.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Plantaciones	10

i) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

j) Costos financieros

Los costos financieros relacionados a la adquisición, construcción o producción se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Los demás costos por intereses se registran como gastos en el periodo en que se incurren, estos intereses están relacionados con los préstamos obtenidos por la compañía.

k) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico (22% y 23% en 2012 y 2013 respectivamente).

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

~~Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.~~

l) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

m) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del periodo dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

n) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- ~~• la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo~~
derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

o) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo

Histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

p) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

q) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

r) Utilidad (pérdida) por acción básica

La utilidad (pérdida) por acción básica ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar se comprenden de:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Cientes locales	1,941	182,945
Cientes del exterior (I)	880,526	2,329,314
Provisión de cuentas de dudoso cobro	(340)	(340)
	<u>882,127</u>	<u>2,511,919</u>

- (I) Clientes del exterior corresponde a ventas efectuadas a Polo Farms están registrado a su valor neto y no generan interés.

El siguiente es el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	340	340
Bajas de cuentas por cobrar	-	-
Provisión del año	-	-
Saldo al fin del año	<u>340</u>	<u>340</u>

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas comprende:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Cuentas por cobrar		
Flores de la Montaña S.A.	1,090,669	234,721
Sargazos S.A.	1,560,412	711,867
Gypsophilia de la Montaña S.A	470,681	4,040
Falcon Farms Inc.	658,026	-
	<u>3,121,762</u>	<u>950,628</u>
Cuentas por pagar		
Flores Santa Mónica S.A.	(806,874)	(705,742)
Falcon Farms de Ecuador S.A.	(2,466,966)	(1,711,667)
Falcon Farms Inc	(122,419)	-
	<u>(3,396,260)</u>	<u>(2,417,409)</u>
Saldo neto	<u>(274,498)</u>	<u>(1,466,781)</u>

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las transacciones entre compañías relacionadas corresponden a préstamos para cubrir gastos como sueldos y salarios pago por conceptos de seguridad social, a la administración fiscal, compra de inventarios, etc. estos préstamos no generan intereses.

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre otras cuentas por cobrar se componen de:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Anticipo proveedores	8,958	6,149
Empleados	-	4,075
Otras cuentas por cobrar	180,337	77,553
	<u>189,295</u>	<u>87,777</u>

NOTA 6 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre los impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Impuesto a la renta	-	51,585
Impuesto al valor agregado	125,327	108,999
Crédito tributario	52,348	52,348
Retenciones de Impuesto a la Renta	6,932	5,409
	<u>194,940</u>	<u>218,341</u>

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre los impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Inventarios de materia prima (I)	226,676	227,875
Inventario de flor cortada (II)	170,076	198,025
	<u>396,752</u>	<u>425,900</u>
Menos		
Provisión inventario lento movimiento	(7,781)	(3,890)
Saldo neto	<u>388,971</u>	<u>422,010</u>

El siguiente es el movimiento de la provisión para inventarios:

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	3,890	6,615
Provisión del año	3,891	-
Reverso de la provisión	-	(2,725)
Saldo al fin del año	7,781	3,890

(I) Inventario de materia prima consiste en químicos, fertilizantes, polietileno, cajas de empaque, herramientas, ferretería y accesorios que son utilizados en la producción y que también están disponibles para la venta. Están valorados a su costo promedio y de realización.

(II) Inventario flor cortada corresponde a la flor que queda en cuartos fríos al final cada ejercicio económico.

NOTA 8 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2013 se compone de:

	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2013
Invernaderos	-	-	1,888,453	1,888,453
Amortización acumulada	-	-	(1,180,220)	(1,180,220)
	-	-	708,233	708,233

NOTA 9 – DERECHOS EN FIDEICOMISOS DE GARANTÍAS

Mediante escritura pública el 14 de mayo de 2009 se constituyó el fideicomiso mercantil irrevocable denominado "FIDEICOMISO SARGAZOS – LAAD, compareciendo a su suscripción en calidad de constituyentes, las compañías: Flores de la Montaña S.A., Sargazos S.A., Claveles de la Montaña S.A., Gypsophilia de la Montaña S.A., la compañía LAAD Américas N.V. en calidad de fiduciaria, la compañía Latintrust S.A. administradora de fondos y fideicomisos; con fecha 11 de diciembre del año 2011, se cambia la denominación del fideicomiso por "FIDEICOMISO MERCANTIL SARGAZOS II – LAAD". Con ocasión de la constitución de esta Fiducia Mercantil Irrevocable de Garantía para garantizar las obligaciones adquiridas con Banco LAAD AMERICAS N.V. se transfirió la propiedad del 100% del terreno, maquinarias, equipos, muebles enseres donde se establece la producción de los cultivos, por lo que se trasladó el valor en libros de dichos bienes la denominación de Derechos en Fideicomisos en Garantías.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31 2012	Adiciones	Diciembre 31 2013
Terrenos	1,314,473	-	1,314,473
Edificios	497,649	-	497,649
Maquinaria y Equipo	199,503	6,896	206,399
Muebles y enseres	96,185	-	96,185
Vehículos	650	-	650
Equipo de computación	128,172	-	128,172
Depreciación acumulada	(729,812)	(95,695)	(825,507)
Costo del activo fijo neto	<u>1,506,819</u>	<u>(88,799)</u>	<u>1,418,020</u>

NOTA 10 – ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos de están compuestos por cultivos que se desarrollan en el curso de un año, por lo que se clasifican en activos biológicos corrientes:

	Diciembre 31 2012	Adiciones	Reclasificaciones	Diciembre 31 2013
Plantas Agrícolas	2,740,101	-	-	2,740,101
Invernaderos	1,888,453	-	(1,888,453)	-
Cultivos en desarrollo	-	-	3,822	3,822
Amortización Acumulada	(2,535,839)	(371,589)	1,180,220	(1,727,208)
Costo de activo Fijo	<u>2,092,715</u>	<u>(371,589)</u>	<u>(708,233)</u>	<u>1,016,715</u>

Al 31 de diciembre de 2013 la compañía administra 17.48 hectáreas (17.52 hectáreas al 31 de diciembre 2012) la totalidad de las hectáreas han sido utilizadas para sembrar rosas.

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras se componen de:

	Diciembre 31 2013		Diciembre 31 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Préstamo del Exterior (I)	<u>254,000</u>	<u>2,215,045</u>	<u>483,000</u>	<u>1,986,045</u>
	<u>254,000</u>	<u>2,215,045</u>	<u>483,000</u>	<u>1,986,045</u>

CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(I) Obligación con LAAD Americas corresponde a préstamos de un monto de 2,469,045 devenga interés calculado a una tasa del 3,5%, con vencimiento en el año 2016.

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar se comprenden:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Proveedores locales	625,917	508,900
Proveedores del exterior	369,674	238,886
Instituto ecuatoriano de seguridad social	122,113	215,033
Sueldos y liquidaciones por pagar	186,630	274,987
Otras cuentas por pagar	55,572	62,869
	<u>1,359,906</u>	<u>1,300,675</u>

NOTA 13 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre los impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Retenciones de IVA	2,333	8,870
Retenciones en la fuente	26,824	23,182
Impuesto al valor agregado	991	14,834
	<u>30,148</u>	<u>46,887</u>

NOTA 14 – PROVISIONES ACUMULADAS

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar se comprenden:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Beneficios Sociales	148,171	102,842
Participación trabajadores	4,510	4,510
Impuesto a la renta por pagar	212	24,762
	<u>152,893</u>	<u>132,114</u>

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 15 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

- a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados se compone de:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	-	-
Anticipo de impuesto a la renta	(41,222)	(48,382)
Impuesto a la renta diferido	11,042	134,710
Total impuesto a la renta del ejercicio	<u>(38,073)</u>	<u>(86,328)</u>

- b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable se compone de:

	Diciembre 31
	2013
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(882,904)
Más (menos)	
Gastos no deducibles	292,767
Deducciones adicionales	-
Deducciones por leyes especiales	-
Utilidad (pérdida)	(590,137)
Total impuesto a la renta causado y/o	
Anticipo para el ejercicio corriente	41,222
Menos – anticipos del año	(38,741)
Menos – retenciones	(6,487)
Crédito tributario	<u>4,006</u>

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue menor al anticipo mínimo, por lo que éste último constituye el impuesto a la renta de dicho año. Esta normativa está vigente a partir del 2011.

Situación fiscal

CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

~~De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre que hay cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.~~

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2013 es del 22%, para el año 2012 fue 23%.

Si la compañía reinvierte sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre que se efectúe el aumento de capital hasta el cierre del periodo fiscal del siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la renta, se fija utilizando ciertos porcentajes al monto del activo (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas corrientes y de largo plazo), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción

Reformas tributarias

Un resumen de incentivos tributarios que establece el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones son:

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluye en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica.

Retención en la fuente del impuesto a la renta

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

~~Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e interés generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).~~

NOTA 16 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Provisión para jubilación patronal (a)	200,386	147,056
Provisión para desahucio (b)	68,308	56,469
Total	268,695	203,525

El movimiento de esta reserva es:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	147,056	56,469	203,525
Adiciones			
Saldo al 31 de diciembre de 2012	147,056	56,469	203,525
Adiciones			
Reversiones	53,330	11,839	65,170
Saldo al 31 de diciembre de 2013	200,386	68,308	268,695

(a) Reserva para jubilación patronal

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años a más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(b) Reserva para desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 17 – PATRIMONIOCapital social

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social estaba constituido por 600,000 acciones ordinarias nominales con un valor de 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 un detalle de las pérdidas por acción es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Utilidad (pérdida) del periodo	(920,936)	(1,043,378)
Promedio ponderado de acciones	600,000	200
Utilidad (pérdida) básica por acción	<u>(1,53)</u>	<u>(5,216,89)</u>

CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 18 – INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Venta local de flor	501,783	248,403
Venta al exterior de flor	3,119,280	2,397,095
	<u>3,621,063</u>	<u>2,645,498</u>

NOTA 19 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Remuneraciones	759	11,471
Honorarios	20,122	14,707
Impuestos y contribuciones	37,147	33,213
Multas	78,755	54,891
Otros	102,320	23,471
	<u>239,103</u>	<u>137,753</u>

NOTA 20 – COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

Accionistas

La composición de los accionistas al 31 de diciembre es como sigue:

Nombre del accionista	Numero acciones	Participación %
Polo Farms Intermediate Holdings LLC	599,900	99,98%
Flopac de Ecuador S.A.	100	0,02%
Total	<u>600,000</u>	<u>100%</u>

CLAVELES DE LA MONTAÑA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Saldos y transacciones con accionistas

Al 31 de diciembre de 2013 los saldos y transacciones se componen:

<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2013</u>
Falcon Farms del Ecuador S.A.	Préstamos	Ecuador	806,874
Flores Santa Mónica	Préstamos	Ecuador	2,466,966
Falcon Farms Inc	Compras	USA	122,419
Total			<u>3,396,260</u>

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre del 2013 no han ocurridos hechos o no se han efectuados operaciones fuera del giro normal de los negocios, que pudieran afectar adversamente la situación financieras o que pudieran poner en riesgo sus operaciones futuras.