FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

MODELO DE ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2012

Contenido	Página
Estado consolidado de situación financiera	3
Estado consolidado de resultado integral:	4
Alt 1 - Presentación de un único estado, con gastos analizados por función	4
Alt 2 - Presentación de dos estados, con gastos analizados por naturaleza	5
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	6
Estado consolidado de flujos de efectivo:	
Alt 1 - Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	7
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US$	U.S. dólares

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS:	NOTA	Página
Información general	1	9
Políticas contables	2	9
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	23	28
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	17
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	17
Inventarios	5	18
Otros activos corrientes	6	18
Propiedad, planta y equipo	7	19
Activos Biológicos	8	20
Cargos diferidos y otras cuentas por cobrar	9	21
Prestamos	10	21
Cuentas por pagar	11	21
Gastos acumulados	12	21
Préstamos largo plazo	13	22
Obligación por beneficios definidos	14	22
Capital social	15	23
Aporte futura capitalización	16	23
Resultados	18	25
Ingresos	19	25
Costos y gastos por su naturaleza	20	26
Impuesto a la renta	21	27
Costos financieros	22	28
Instrumentos financieros	17	23
Conciliación del Patrimonio	24	33
Conciliación del Resultado Integral	25	33
Reservas	26	34
Contratos, Situación Fiscal, Reclasificaciones y Eventos Subsecuentes	27,30	34,35

1. El listado anterior incluye las notas a los estados financieros de mayor aplicación en el Ecuador.
2. La referencia a los párrafos de las normas y las notas explicativas resaltadas deberán ser eliminadas cuando se prepare el informe definitivo.

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ACTIVOS	Notas	31-dic 2012	2011
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	4,901	8,791
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	82,280	169,457
Inventarios	5	30,372	27,639
Otros activos corrientes	6	65,531	111,205
Total activos corrientes		183,084	317,092
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	7	366,296	93,086
Activos biológicos	8	185,667	152,879
Otros activos	9	9,740	9,682
Total activos no corrientes		561,703	255,647
TOTAL		744,787	572,739
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	10		53,476
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	11	225,528	244,062
Otros pasivos financieros	12	56,844	32,600
Total pasivos corrientes		282,372	330,138
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	13	199,976	223,955
Obligación por beneficios definidos	16	33,899	
Total pasivos no corrientes		233,875	223,955
Total pasivos		516,247	554,093
PATRIMONIO:			
Capital emitido	17	20,000	20,000
Aporte futura capitalización	18	331,292	261,292
Resultado ejercicios anteriores	21	-	-230,201
Reserva Legal		600	600
Adopción primera vez NIIF's		35,890	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	21	-159,242	-33,045
Total patrimonio		228,540	18,646
TOTAL		744,787	572,739

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

Ver notas a los estados financieros

*Nota: **Para cumplir con la NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF de una entidad incluirán al menos tres estados de situación financiera, dos estados del resultado integral, dos estados de resultados separados (si se presentan), dos estados de flujos de efectivo y dos estados de cambios en el patrimonio y las notas correspondientes, incluyendo información comparativa (NIIF 1.21).***

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

Alternativa 1

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	NOTAS	2012	2,011
			(en U.S. dólares)
INGRESOS	22	**785,553**	**951,720**
COSTO DE VENTAS	23	**781,555**	**833.847**
MARGEN BRUTO		**3,998**	**117,873**
Gastos de ventas	23	**1,300**	**1,208**
Gastos de administración	23	**134,460**	**131,626**
Gastos financieros	25	**7,562**	**14,719**
Otros gastos e ingresos netos	23	**19,918**	**3,365**
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**-159,242**	**-33,045**
Menos gasto por impuesto a la renta	24	**0**	**0**
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		**-159,242**	**-33,045**

Ver notas a los estados financieros

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.
Alternativa 2

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Ingresos	785,553	951,720
Ingresos no operacionales	0	5,237
Consumos de materias primas y consumibles	-264,227	-299,742
Gastos por depreciación	-114,988	-74,949
Gastos por amortización	-18,852	-18,995
Gastos por beneficios a los empleados	-407,752	-436,239
Costos financieros	-7,562	-14,719
Otros gastos	-120,578	-145,358
Participación en las ganancias de las asociadas		
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	-148,406	-33,045
Menos gasto por impuesto a la renta	-10,836	0
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO	-159,242	-33,045

***Nota:** El formato detallado anteriormente incluye los gastos agregados de acuerdo a su naturaleza. Sírvase ver la página anterior para fines de discusión del formato del estado de resultado integral.*

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Resultados acumulados	Reserva legal	Resultados Aplicación de NIIF`S	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	20,000	261,292.16	-231,272.24	599,87		50,619.79
Ajustes			-649.50			-649.50
Perdida del ejercicio			**1,720.85**			**1,720.85**
Saldos al 31 de diciembre del 2010	20,000	261,292.16	-230,200.89	599,87		51,691.14
Ajustes			-			-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio			-33,045.15			-33,045.15
Saldos al 31 de diciembre del 2011	20,000	261,292.16	-263,246.04	599,87		18,645.99
Resultados acumulados proveniente adopción primera vez de NIIF`S					299,136.00	299,136.00
Ajustes			-			-
Enjugacion perdidas acumuladas años anteriores						
Utilidad/ Pérdida del ejercicio			-159,242.00			-159,242.00
Aportes futuras capitalizaciones		70,000.00				70,000.00
Saldo al 31 de diciembre del 2012	20,000	331,292.16	-422,488.04	599,87	299,136.00	228,540.00

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

FLORES MAGICAS FLOR MAGIC CIA. LTDA.

Alternativa 1 - Método Directo

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	2012	2011
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	806.953	946,744
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-802.632	-945,844
Intereses Pagados	-7.562	-14,719
Impuesto a la Renta		-1,853
Otros Ingresos y (Gastos)		5,237
Efectivo utilizado por flujo de operaciones	**-3.241**	**-10,435**
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de Propiedad, Maquinaria y Equipo	-18.870	-5.909
Adquisición de Plantaciones		-
Adquisición de Intangibles		-
Ventas, Bajas de Activos Fijos		
Ventas, Bajas de Plantaciones		
Disminución de Inversiones Largo Plazo		-
Efectivo neto utilizado provisto en actividades de inversión	**-18.870**	**-5.909**
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Aumento (Disminución) Obligaciones Por Pagar	14.520	16,744
Aumento (Disminución) Obligaciones Largo Plazo	23.978	54,365
Aumento (Disminución) Otras Obligaciones		
Aumento (Disminución) Resultados Acumulados prov. adopción 1ra. vez NIIF´s	299.136	
Aumento (Disminución) Valuación propiedad maquinaria y equipo		-
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	**337.364**	**71.109**
Aumento neto de Caja y Equivalentes	-3.890	3,360
Caja y Equivalentes a Principio de Año	8.791	5,431
Caja y Equivalentes a Final de año	**4.901**	**8,791**

Ver notas a los estados financieros

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

FLORES MAGICAS FLOR MAGIC CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS

	2012	2011
Excedente de los ingresos sobre los egresos	**-159.242**	**-33,045**
Ajustes para conciliar la utilidad (Pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de operaciones		
Depreciaciones	117,312	74,949
Amortizaciones	16,528	18,995
Impuesto a la renta		-
Provisión cuentas incobrables		-
Participación trabajadores		-
Cambios netos en activos y pasivos de operaciones		
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar	-80,461	62,606
Aumento (Disminución) Inventarios	2,733	65
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Cobrar Corto Plazo	20,324	28.028
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	-79,677	-195,078
Aumento (Disminución) Obligaciones Fiscales y Laborales	-	
Aumento (Disminución) Provisiones y Otras Cuentas por Pagar	-	
Efectivo Neto Provisto en Actividades Operativas	**-3.241**	**-10,435**

Ver notas a los estados financieros

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

FLORES MAGICAS CIA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito el 20 de enero de 1994 mediante escritura pública.

Las principales actividades de la Compañía son la siembra, cultivo, comercialización, exportación de flores de toda especie. Actividades agroindustriales, pecuarias, veterinarias, agrícolas, importación y exportación de insumos fertilizantes, semillas, abonos, plantas, bulbos, etc.

(1) La inflación registrada del 4.16% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el período que terminó el 31 de diciembre de 2012. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ANTECEDENTES

Nota: Las Compañías deben revelar en el resumen de políticas contables significativas las bases de medición utilizadas en la preparación de los estados financieros, y las otras políticas contables utilizadas correspondientes al entendimiento de los estados financieros. Una política contable podría ser significativa debido a la naturaleza de las operaciones de la Compañía aún si los importes para el período en curso y períodos anteriores no son materiales.

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 JUL. 2013
OPERADOR 5 QUITO

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

Al decidir si se debería revelar una política contable particular, la gerencia considera si la revelación asistiría a los usuarios a entender la forma en que las transacciones, otros eventos y condiciones se reflejan en la situación financiera y la información sobre el rendimiento reportados. La revelación de políticas contables particulares resulta especialmente útil para los usuarios cuando dichas políticas se toman de las alternativas permitidas en las Normas e Interpretaciones.

Cada Compañía considera la naturaleza de sus operaciones y las políticas que los usuarios de los estados financieros esperarían que fueran reveladas para cada tipo de Compañía. Igualmente, es apropiado revelar cada política contable significativa que no sea especialmente requerida por las NIIF, pero que sea seleccionada y aplicada de conformidad con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Para propósitos de integridad, se han presentado políticas contables para algunas partidas inmateriales en estos estados financieros, a pesar de no ser requerido según las NIIF.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de COMPAÑÍA FLORES MAGICAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2012, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fechas 18 de marzo del 2013. respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de COMPAÑÍA FLORES MAGICAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan más adelante.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará operando como negocio en marcha, los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre del 2011, la Compañía muestra un patrimonio positivo acumulado a esas fechas por USD 239,749 y USD 18,646 respectivamente. En adición al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre del 2011, el flujo de efectivo proveniente de y usado en las actividades de operación es negativo en USD 3,241 y USD 10,435 respectivamente. Estas situaciones indican, que la continuidad de la Compañía como negocio en marcha y la generación de flujos operativos positivos dependen del cumplimiento de los resultados de eventos futuros.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre la base de que FLORES MAGICAS CIA. LTDA. seguirá como un negocio en marcha, considerando que los accionistas no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de la Compañía; por lo que no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Constituyen el efectivo disponible, saldos en bancos y notas de crédito otorgadas por el SRI.
Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas Comerciales Por Cobrar Y Otras Cuentas Por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, 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 de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

Las cuentas comerciales por cobrar 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. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

2.5 Ingresos y Costos por Ventas

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la flor.

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

2.6 Valuación de Inventarios

Están valorados al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado.
Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.7 Propiedades, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.
El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.8 Valuación de Propiedad, Maquinarias y Equipos

La propiedad, muebles y equipos se muestran al costo revaluado. La valuación a valores de mercado se realizó conforme a disposiciones legales vigentes. Estos activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

Activos	%
Obras civiles y caminos y cerramientos	5
Instalaciones, muebles y enseres, maquinaria, equipos; e, invernaderos	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33

2.9 Activos Biológicos

Corresponden principalmente a plantaciones, que son registrados a su costo de adquisición. Las plantaciones en estado vegetativo, constituyen las plantas desde su siembra hasta que entren en producción, e incluyen los insumos para su crecimiento. Su amortización inicia el momento en que ingresan al estado productivo.

El costo de las plantaciones se amortiza de acuerdo con el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados de acuerdo al siguiente porcentaje:

Activos	%
Plantaciones	14.29

2.10 Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

Se reconocen en los resultados del período y se constituyen conforme a la ley, 15% de participación para los trabajadores y 23% para el impuesto a la renta. (Nota 24).

Para el cálculo del impuesto a la renta del ejercicio 2012, de conformidad a lo establecido en el Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y al Reglamento para la Aplicación a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno emitido mediante Decreto Ejecutivo 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial 209 de junio 8 del 2010, las compañías deberán considerar como impuesto a la renta del ejercicio el mayor valor entre el anticipo calculado para el año 2012 (nota 24) conforme a lo establecido en la normativa vigente y el impuesto a la renta causado.

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2.012 fue de USD 7,238.66 y al existir pérdida contable y tributaria se debe reconocer como gasto en el período fiscal 2.012, el impuesto a la renta pagado como anticipo.

2.11 Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos

De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2005 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2006 al 2011.

2.12 Precios de Transferencia

La Compañía no prepara el Anexo de Precios de Transferencia ni el Estudio de Precios de Transferencia. Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía no dispone de dicho anexo ni dicho estudio, correspondientes al período 2012, requeridos por disposiciones legales vigentes, en razón de que no realizó transacciones con partes relacionadas del exterior.

2.13 Provisiones para jubilación patronal y desahucio

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones deben estar sustentadas en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

Por efecto de la aplicación de las NIIF`S, al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre del 2011 la Compañía ha constituido la provisión para jubilación patronal debidamente sustentadas estas provisiones en los cálculos actuariales preparados por expertos en la materia y legalmente autorizados, así como la provisión por desahucio, por lo que ha sido factible determinar los montos de los ajustes sobre los estados financieros adjuntos ya que la Compañía ha constituido dichas provisiones.

2.14 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

En noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el caso de la Compañía, las NIIF entrarían en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011 su fecha de transición.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, siguiendo el cronograma de implementación.

2.15 Índices De Precios Al Consumidor

El siguiente cuadro preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor.

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

AÑO	VARIACION PORCENTUAL
2008	9
2009	4
2010	3
2011	5
2012	4

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012 está conformado de la siguiente manera:

	2012	2011	2010
	(en U.S. Dólares)		
Caja	580	580	331
Bancos	4,321	8,211	5,100
	4,901	**8,791**	**5,431**

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2012 se resumen:

	2012	2011	2010
	(en U.S. Dólares)		
Clientes locales	8,988	5,203	3,191
Clientes del exterior	45,559	131,465	70,871
Provisión para cuentas incobrables	-807	-807	-807
Subtotal	53,740	135,861	73,255
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados	3,292	3,260	910
Anticipos y Garantías	17,503	22,891	22,063
Otros	7,745	7,445	7,445

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

Total	82,280	169,457	103,673

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2012	2011	2010
	(en U.S. Dólares)		
Saldo al inicio de año	807	807	807
Total	807	807	807

El desglose de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

Descripción	2012 (en U.S. Dólares)	Porcentaje %
De 0 a 90 días	53,740	100%
TOTAL	53,740	100%

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre de 2012 es como sigue:

	2012	2011	2010
		(en U.S. Dólares)	
Agroquímicos	9,245	4,958	8,170
Material de empaque	16,683	16,267	17,006
Materiales generales	4,444	6,414	2,397
Total	30,372	27,639	27,573

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos es como sigue:

	2012	2011 (en U.S. Dólares)	2010
Crédito Fiscal IVA	57,251	94,932	78,049
Retención en la fuente	1,940	222	221
Anticipo impto. A la renta	6,340	16,051	8,151
Total	65,531	111,205	86,421

7. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2012 comprende:

	2012 (en U.S. Dólares)	2011	2010
Obras civiles	193,275	153,099	153,099
Invernaderos y plásticos	313,964	144,340	142,154
Maquinaria y equipo	519,426	411,597	411,276
Muebles y enseres	59,598	59,681	59,598
Equipo de comunicación	9,023	9,023	7,899
Equipo de computación	54,802	54,212	53,382
Vehículos	25,367	25,367	34,442
Total	1,175,455	857,319	861,850
Depreciación acumulada	-809,159	-764,233	-744,193
Propiedad, maquinarias y equipos neto	366,296	93,086	117,657

Los movimientos de propiedad, maquinarias y equipos fueron como sigue:

	2012 (en U.S. Dólares)
Saldos netos al comienzo del año	857,319
Adquisiciones	8,020

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

Valuación propiedad, maquinarias y equipos (1)	317,633
Ventas y bajas	-7,517
Total	1,175.455

Los movimientos de depreciación fueron como sigue:

	2012 (en U.S. Dólares)
Saldos netos al comienzo del año	764,233
Depreciación del año	114,988
Transferencias, ventas y bajas	-70,062
Saldos netos al fin del año	809,159

(1) Al 31 de diciembre del 2012, la compañía revaluó sus activos en: Maquinaria y Equipo USD 107,832; Obras Civiles USD 40,177; Invernaderos y Estructuras USD 169,624.

8. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre de 2012, el movimiento de los activos biológicos fue el siguiente:

	2012	2011 (en U.S. Dólares)	2010
Plantas	542,485	507,928	507,738
Plantas en período vegetativo	8,195	17,889	8,289
Total	550,680	525,817	516,027
Amortización acumulada	-365,013	-372,938	-300,162
Plantaciones neto	185,667	152,879	207,576

Los movimientos de los activos biológicos fueron como sigue:

	2012 (en U.S. Dólares)
Saldos netos al comienzo del año	525,817
Adquisiciones	10,850
Valuación activos biológicos (2)	116,700
Transferencias, ventas y bajas	-102,687
Saldos netos al fin del año	550,680

(2) Al 31 de diciembre del 2012, la compañía revaluó sus activos en: Plantaciones USD 116,700

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

Los movimientos de la amortización fueron como sigue:

	2012 (en U.S. Dólares)
Saldos netos al comienzo del año	372,938
Amortización del año	18,852
Transferencias, ventas y bajas	-26,777
Saldos netos al fin del año	365,013

9. CARGOS DIFERIDOS Y CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Se componen de la siguiente manera:

	2012	2011 (en U.S. Dólares)	2010
Programas de computación	9,740	9,682	7,982
Total	9,740	9,682	7,982

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012, las obligaciones financieras se componen:

	2012	2011 (en U.S. Dólares)	
Préstamo Roberto Fabrega P.	-	53,476	52,936
TOTAL	-	53,476	52,936

11. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar se resumen:

	2012 (en U.S. Dólares)	2011	2010
Proveedores nacionales varios	180,270	195,826	212,824
Beneficios sociales	45,258	48,236	42,720

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

TOTAL	225,528	244,062	308,480

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	2012	2011
	(en U.S. Dólares)	
Sobregiros Bancarios	56,844	32,600
Saldos al fin del año	56,844	32,600

13. PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2012, la deuda largo plazo tiene la siguiente composición:

	2012	2011
	(en U.S. Dólares)	
Convenio IESS por Pagar	16,939	22,759
Préstamos Banco del Pichincha	75,370	61,000
Préstamos Banco del Pichincha (Roberto Fabrega)	50,078	60,641
Préstamos Roberto Fabrega (Laad y N.P.)	57,589	79,555
TOTAL	199,976	223,955

14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de Provisión Jubilación Patronal es como sigue:

	2012 (en U.S. Dólares)
Saldo al inicio del año	0
Ajuste Bajo NIIF´S	17,694
Movimiento del año	5,584
Saldo final del año	23,278

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

Un resumen de Provisión Desahucio es como sigue:

	2012 (en U.S. Dólares)
Saldo al inicio del año	0
Ajuste Bajo NIIF'S	7,226
Movimiento del año	3,395
Saldo final del año	10,621

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social es de 20,000 dividido en veinte mil acciones iguales, acumulativas e indivisibles de U.S.D 1 dólar de valor nominal cada una.

Nombre del accionista	Valor USD	Número de acciones	% Participación
Arq. Roberto Fabrega (Ecuador)	10,000	10,000	50%
Gabriela Tobar (Ecuador)	10,000	10,000	50%
	20,000	20,000	100%

16. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Constituyen aportes efectuados por los accionistas de la Compañía, estos se utilizaran para futuros aumentos de capital.

	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN %
Accionistas:		
Arq. Roberto Fabrega (Ecuador)	331,292.16	100%
Total	331,292.16	100%

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Nota: A continuación se presentan algunos ejemplos de los tipos de revelaciones que podrían ser requeridas en esta área. Los aspectos revelados serán dictados por las

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

circunstancias de la Compañía individual, la importancia de los juicios y estimados realizados a los resultados y la posición financiera, así como la información suministrada al personal de la gerencia.

20.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

20.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

20.3 Riesgo de liquidez

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas.

20.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

18. RESULTADOS

	2012	2011
	(en U.S. Dólares)	
Resultados acumulados	35,890	-230,201
Perdida / Ganancia del ejercicio	-159,242	-33,045
Total	-123,352	-263,246

Se registró enjugación de pérdidas acumuladas por USD 263,246, mediante la utilización de la cuenta Resultados Acumulados prov. adopción 1ra. vez NIIF´s

19. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía (excluyendo los ingresos provenientes de inversiones, es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	785,553	951,720
Total	785,553	951,720
Otros ingresos		5,237

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

		5,237
Total	785,553	956,957

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2012	2011
		(en U.S. Dólares)
Costo de ventas	781,555	833,847
Gastos de ventas	1,300	1,208
Gastos de administración	134,460	131,626
Otros gastos	27,480	23,321
Total	944,795	990.002

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. Dólares)	
Consumos de materias primas y consumibles	264,227	299,742
Gastos de mantenimiento	32,194	53,273
Gastos por depreciación y amortización	133,840	93,944
Gastos por beneficios a los empleados	407,752	436,239
Costos financieros	7,562	14,719
Otros gastos	99,220	92,085
Total	944,795	990,002

Gastos por Beneficios a los Empleados- Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. Dólares)	
Sueldos y salarios	256,393	286,154
Beneficios sociales	59,155	53,259
Aportes al IESS	30,167	31,147

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

Beneficios definidos	8,979	
Otros Beneficios	53,058	65,679
	407,752	436,239

Gasto Depreciación y Amortización- Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. Dólares)	
Depreciaciones	114,988	74,949
Amortización de activos	18,852	18,995
Total	133,840	93,944

21. IMPUESTO A LA RENTA

La Asamblea Nacional en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de 29 de Diciembre de 2010, aprobó El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión. En la que señala en las Disposiciones Transitorias, Primera que "Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013".

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 ha sido aplicando la tasa del 25%, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.
La conciliación del impuesto a la renta fue preparada por la Compañía considerando la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a las operaciones.

Para el cálculo del impuesto a la renta del ejercicio 2012, de conformidad a lo establecido en el Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y al Reglamento para la Aplicación a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno emitido mediante Decreto Ejecutivo 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial 209 de junio 8 del 2010, las compañías deberán considerar como impuesto a la renta del ejercicio el mayor valor entre el anticipo calculado para el año 2012, conforme a lo establecido en la normativa vigente y el impuesto a la renta causado.

El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2012 fue de USD 54,735, y al no existir utilidades en el ejercicio no hay impuesto a la renta causado; en consecuencia, la Compañía registró los USD 54,735 en resultados como impuesto a la renta.

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

Un detalle del impuesto a la renta es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. Dólares)	
Utilidad (Pérdida) según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta	-159,242	-33,045
Base para la participación a trabajadores	-159,242	-33,045
15% participación a empleados		-
Utilidad (Pérdida) después de participación a empleados	-159,242	-33,045
Más gastos no deducibles	19,909	51,761
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
Menos Deducción por incremento neto de empleados		
Menos Deducción pago trabajadores con discapacidad	-	-
Menos 100% otras rentas exentos	-	-
Base imponible sobre utilidades reinvertidas		
Impuesto a la renta afectado por el 14%		
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	-139,333	18,716
Impuesto a la renta afectado por el 24% y 23%		4,492
		4,492

22. COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. Dólares)	
Intereses Préstamos Locales	4,220	10,766
Otros Gastos	3,342	3,953
Total	7,562	14,719

23. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2010, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

23.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía.

a) Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

23.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- al valor razonable; o
- al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo

atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

b) Arrendamientos

La exención de la NIIF 1 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

decidió utilizar esta exención y por lo tanto ha considerado los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición para determinar la existencia de arriendos implícitos en sus contratos y acuerdos.

c) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

d) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

realizó lo siguiente:

- Designó ciertos activos y pasivos financieros como a valor razonable con cambios en resultados a la fecha de transición.
- Aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de sus activos financieros.

e) Costos por préstamos

En virtud de la NIIF 1, la Compañía puede optar por capitalizar los costos por préstamos incurridos para la construcción de cualquier activo calificado a partir del 1 de enero del 2012 o la fecha de transición a las NIIF, la que sea posterior. Sin embargo, la Compañía también puede designar cualquier fecha anterior al 1 de enero del 2012 o a la fecha de transición y aplicar la norma a los costos por préstamos relacionados con todos los activos calificados para los que la fecha de capitalización sea dicha fecha u otra posterior.

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

optó por aplicar esta exención y adoptó como política la capitalización de los costos por préstamos incurridos para la construcción de activos calificados a partir de la fecha de transición, 1 de enero del 2012.

24. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO DESDE NEC A NIIF

La conciliación del patrimonio neto desde las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" del 31 de diciembre de 2011 al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	Patrimonio USD $
Patrimonio de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad 31.12.11	18,646
Ajustes a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (contabilizadas en el año 2012):	
Ajustes Detallar	
Efecto Neto Valor Razonable Propiedad, Planta y Equipo, más Plantaciones	434,333
Baja contable de cuentas por cobrar clientes rusos incobrables	-59,980
Registro Jubilación Patronal, personal	-17,694
Registro Desahucio, personal	-7,226
Baja contable Cuentas de Crédito Tributario	-50,297
Saldo bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 01.01.2012	317,782

25. CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DESDE NEC A NIIF

La conciliación del resultado integral, al final del periodo de transición desde las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" del 31 de diciembre de 2011 al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

	Utilidad (Pérdida) Neta USD$
Resultado de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad 31.12.11	18,646
Apropiación Reserva Legal	-
Resultados ejercicio actual 2012	-159,242
Ajustes a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (contabilizadas):	
Ajustes (detallados Nota 24)	299,136
Enjugación Pérdidas acumuladas años anteriores	-263,246
Saldo bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 31.12.2012	-104,706

26. RESERVAS

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social, esto aplica para las compañías anónimas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Para las compañías de responsabilidad limitada requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo - Surge de la revaluación de terrenos y edificaciones. Al momento de la venta o utilización del terreno o las edificaciones, la porción de la reserva de revaluación de propiedades que se relaciona con ese activo, la cual es efectivamente realizada, se transfiere directamente a las utilidades retenidas.

Reserva de Revaluación de Inversiones - Representa las ganancias y pérdidas acumuladas que surgen de la valuación de las inversiones disponibles para la venta que han sido designadas al valor razonable con cambio en otro resultado integral.

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

27. CONTRATOS

Los contratos de regalías con los diferentes obtentores y breeders están debidamente legalizados

28. SITUACION FISCAL

La empresa no ha sido revisada por parte de la autoridad tributaria el S.R.I.

29. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre de 2012 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de este informe preparado por la administración septiembre 30 del 2013) si se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieron tener un efecto importante sobre los estados financieros.

"Durante el transcurso del presente año, la compañía cambio de propietarios. Los cónyuges Roberto Jaime Fábrega Puig y Maria Rosario Gabriela Tobar Fernández Salvador cedieron sus acciones a favor de Edgar Patricio Toscano Flores, Jorge Mauricio Toscano Flores y Arcenio Ramiro Romero Vega.

La cesión de participaciones se firmó el 6 de Agosto del 2013. La misma se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Cayambe con fecha 3 de Septiembre del 2013.

La nueva administración está haciendo fuertes inversiones en activos productivos como riego, nuevas plantas y arreglo de la infraestructura. Con el fin de convertir en rentable este proyecto y que pueda ser el sustento a cerca de 100 familias del sector".

ROBERTO FABREGA PUIG
GERENTE GENERAL

GERMANICO L. OBANDO S.
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. 31500

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
16 JUL. 2014
OPER. 1

28748

Flores Magicas Cia. Ltda.

Quito

Superintendencia de Compañías
09 JUL. 2014
Alex 13h00
Registro de Sociedades

Cayambe, 7 de Julio 2014

SEÑORES
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
PRESENTE.-

De mi consideración:

Adjunto a la presente se servirá encontrar los siguientes documentos por el año 2012 de **FLORES MAGICAS FLORMAGIC CIA. LTDA.:**

a) Informe de Gerente
b) Acta de Junta General
c) Notas a los estados financieros

Por la favorable atención que dé a la presente anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,

Ingeniero Ramiro Romero Vega
GERENTE GENERAL
FLORES MAGICAS FLORMAGIC CIA. LTDA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
[illegible]DO

Dr. Santiago Rodríguez N.
C.A.U. - QUITO

Phone : 02 2 361 097 Fax : 02 2 361 160
E – mail: floresmagicas@floresmagicas.com
CAYAMBE - ECUADOR

Gerente 12
Notas 12
Acta 12