FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

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

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 2.70 % 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 2013. 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.

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 JUL. 2014
OPERADOR 9
QUITO

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 2013 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 los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013

Los estados financieros de COMPAÑÍA FLORES MAGICAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2013, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fechas 17 de febrero del 2014, 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 2013, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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 2012 y 2013, 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 2013 y al 31 de diciembre del 2012, la Compañía muestra un patrimonio positivo acumulado a esas fechas por USD 1´063.347 y USD 239,749 respectivamente. En adición al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre del 2012, el flujo de efectivo proveniente de y usado en las actividades de operación es positivo en USD 132,049 y USD 3,241 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.

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 locales y del exterior y, a la entrega de la flor al cliente final, considerando dentro del costo de producción de la flor

especialmente mano de obra, agroquímicos, depreciaciones, mantenimiento y otros costos.

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:

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 de rosas, 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 y mano de obra 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 22 % para el impuesto a la renta. (Nota 24).

Para el cálculo del impuesto a la renta del ejercicio 2013, 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 2013 (nota 24) conforme a lo establecido en la normativa vigente y el impuesto a la renta causado.

El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2.013 fue de USD 6.219 y al existir ganancia contable y tributaria se debe reconocer como gasto en el período fiscal 2.013, 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 2009 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2012.

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 2013, la Compañía no dispone de dicho anexo ni dicho estudio, correspondientes al período 2013, requeridos por disposiciones legales vigentes, en razón de que el monto de las transacciones con partes relacionadas del exterior, no supera los montos exigidos según resolución del S.R.I. no. NAC-DGERCGC13-00011 de fecha 24-01-2.013 R.O. 878

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 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 2013 y 31 de diciembre del 2012 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.

AÑO	VARIACION PORCENTUAL
2008	9
2009	4
2010	3
2011	5
2012	4
2013	3

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013 está conformado de la siguiente manera:

	2013	2012
	(en U.S. Dólares)	
Caja	250	580
Bancos	200	4,321
	450	**4,901**

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2013 se resumen:

	2013	2012	2011
	(en U.S. Dólares)		
Clientes locales	998	8,988	5,203
Clientes del exterior	55,264	45,559	131,465
Provisión para cuentas incobrables	-5,626	-807	-807
Subtotal	50,636	53,740	135,861
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados	0	3,292	3,260
Anticipos y Garantías	209,636	17,503	22,891
Otros	0	7,745	7,445

Total	260,272	82,280	169,457

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

	2013	2012	2011
	(en U.S. Dólares)		
Saldo al inicio de año	807	807	807
Provisión del año U.S 4.819			
Total	5,626	807	807

El desglose de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

Descripción	**2013 (en U.S. Dólares)**	**Porcentaje %**
De 0 a 90 días	50,636	100%
TOTAL	50,636	100%

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

	2013	2012	2011
		(en U.S. Dólares)	
Agroquímicos	12,023	9,245	4,958
Material de empaque	17,550	16,683	16,267
Materiales generales	9,931	4,444	6,414
Total	39,504	30,372	27,639

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos es como sigue:

	2013	2012	2011
		(en U.S. Dólares)	
Crédito Fiscal IVA	20,723	57,251	94,932
Retención en la fuente	0	1,940	222
Anticipo impto. A la renta	6.219	6,340	16,051
Total	26,942	65,531	111,205

7. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2013 comprende:

	2013	2012	2011
	(en U.S. Dólares)		
Obras civiles	222,222	193,275	153,099
Invernaderos y plásticos	636,375	313,964	144,340
Maquinaria y equipo	541,114	519,426	411,597
Muebles y enseres	59,681	59,598	59,681
Equipo de comunicación	0	9,023	9,023
Equipo de computación	73,442	54,802	54,212
Vehículos	25,367	25,367	25,367
Total	1,558,201	1,175,455	857,319
Depreciación acumulada	-921,177	-809,159	-764,233
Propiedad, maquinarias y equipos neto	637,024	366,296	93,086

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

	2013 (en U.S. Dólares)
Saldos netos al comienzo del año	1´175.455
Adquisiciones	120.000
Valuación propiedad, maquinarias y equipos (1)	120.520
Reclasificaciones y bajas	142.226
Total	1,558.201

Los movimientos de depreciación fueron como sigue:

	2013 (en U.S. Dólares)
Saldos netos al comienzo del año	809,159
Depreciación del año	182.019

Transferencias y bajas	-70.001
Saldos netos al fin del año	921,177

(1) Al 31 de diciembre del 2013, la compañía revaluó sus activos en: Maquinaria y Equipo USD 91.575; Obras Civiles USD 28.945

8. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre de 2013, el movimiento de los activos biológicos fue el siguiente:

	2013	2012 (en U.S. Dólares)	2011
Plantas	1´133.449	542,485	507,928
Plantas en período vegetativo	0	8,195	17,889
Total	1´133.449	550,680	525,817
Amortización acumulada	-441,232	-365,013	-372,938
Plantaciones neto	692,217	185,667	152,879

Los movimientos de los activos biológicos fueron como sigue:

	2013 (en U.S. Dólares)
Saldos netos al comienzo del año	550,680
Adquisiciones	297.000
Valuación activos biológicos (2)	291.266
Transferencias y bajas	-5.497
Saldos netos al fin del año	1´133.449

(1) Al 31 de diciembre del 2013, la compañía revaluó sus activos en: Plantaciones USD 291.266

Los movimientos de la amortización fueron como sigue:

	2013 (en U.S. Dólares)
Saldos netos al comienzo del año	365,013
Amortización del año	22,977
Transferencias y bajas	53.242
Saldos netos al fin del año	441,232

9. CARGOS DIFERIDOS Y CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Se componen de la siguiente manera:

	2013	2012	2011
	(en U.S. Dólares)		
Programas de computación Y Otros Gastos Anticipados	1.660	9,740	9,682
Total	1,660	9,740	9,682

10. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar se resumen:

	2013	2012	2011
	(en U.S. Dólares)		
Proveedores nacionales varios	188,852	180,270	195,826
Beneficios sociales	31,959	45,258	48,236
TOTAL	220,811	225,528	244,062

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	2013	2012
	(en U.S. Dólares)	
Sobregiros Bancarios	72,385	56,844
Saldos al fin del año	72,385	56,844

12. PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013, la deuda largo plazo tiene la siguiente composición:

	2013	2012
	(en U.S. Dólares)	
Convenio IESS por Pagar	0	16,939
Préstamos Banco del Pichincha	0	125,448
Préstamos Banco Internacional	11,660	0
Préstamos Roberto Fábrega (Laad y N.P.)	0	57,589
TOTAL	11,660	199,976

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	2013	2012
	(en U.S. Dólares)	
Provisiones Regalías 2.013	270,000	0
Saldos al fin del año	270,000	0

14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de Provisión Jubilación Patronal es como sigue:

	2013 (en U.S. Dólares)
Saldo al inicio del año	23,278
Ajuste Bajo NIIF´S	0
Movimiento del año	-6,790
Saldo final del año	16,488

Un resumen de Provisión Desahucio es como sigue:

	2013 (en U.S. Dólares)
Saldo al inicio del año	10,621
Ajuste Bajo NIIF´S	0
Movimiento del año	-7,243
Saldo final del año	3,378

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social es de 20,000 dividido en veinte mil acciones iguales, acumulativas e indivisibles de U.S.D 0.04 centavos de dólar de valor nominal cada una según el siguiente detalle:

CAPITAL ACCIONARIO FLORES MAGICAS FLOR MAGIC CIA. LTDA.

			COMPOSICION ACTUAL		CAPITAL
C EDULA	ACCIONISTA	PAIS	NUMERO DE ACCIONES	VALOR DE ACCIONES	% PARTICIPACION
1710444363	TOSCANO FLORES JORGE MAURICI	ECUADOR	266,675	10,667.00	53.34%
1708024300	TOSCANO FLORES EDGAR PATRICI	ECUADOR	133,325	5,333.00	26.67%
1705103180	ROMERO VEGA ARCENIO RAMIRO	ECUADOR	100,000	4,000.00	20.00%
	TOTAL		500,000.00	20,000.00	100.00%

16. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

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

FLORES MAGICAS FLORMAGIC CIA. LTDA.		2,012	2,013		APORTES
		APORTES FUTURA	APORTES FUTURA		FUTURA CAPITALIZACION
ACCIONISTA	PAIS	CAPITALIZACION	CAPITALIZACION	TOTAL APORTES	% PARTICIPACION
TOSCANO FLORES JORGE MAURICIO	ECUADOR	176,694.59	444,850.17	621,544.76	53.34%
TOSCANO FLORES EDGAR PATRICIO	ECUADOR	88,339.01	222,404.23	310,743.24	26.67%
ROMERO VEGA ARCENIO RAMIRO	ECUADOR	66,258.40	166,813.60	233,072.00	20.00%
TOTAL		331,292.00	834,068.00	1,165,360.00	100.00%

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 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.

17.1 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.

17.2 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.

17.3 Riesgo de liquidez

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.

17.4 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

	2013	2012
	(en U.S. Dólares)	
Resultados acumulados	-123,352	35,890
Pérdida / Ganancia del ejercicio	739	-159,242
Total	-122,613	-123,352

En el año 2.012 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:

	2013	2012
	(en U.S. Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	465,406	785,553
Total	465,406	785,553
Otros ingresos	472,398	0
		0
Total	937,804	785,553

20 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2013	2012
	(en U.S. Dólares)	
Costo de ventas	735,924	781,555
Gastos de ventas	5,354	1,300
Gastos de administración	187,717	134,460
Otros gastos	7,694	27,480
Total	936,689	944,795

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

	2013	2012
	(en U.S. Dólares)	
Consumos de materias primas y consumibles	144,283	264,227
Gastos de mantenimiento	45,114	32,194
Gastos por depreciación y amortización	204,996	133,840
Gastos por beneficios a los empleados	389,130	407,752
Costos financieros	2,875	7,562
Otros gastos	150,291	99,220
Total	936,689	944,795

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

	2013	2012
	(en U.S. Dólares)	
Sueldos y salarios	250,960	256,393
Beneficios sociales	111,720	59,155
Aportes al IESS	39,562	30,167
Beneficios definidos	-13.112	8,979
Otros Beneficios	0	53,058
	389,130	407,752

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

	2013	2012
	(en U.S. Dólares)	
Depreciaciones	182,019	114,988
Amortización de activos	22,977	18,852

Total	204,996	133,840

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 2013, 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 2013, conforme a lo establecido en la normativa vigente y el impuesto a la renta causado.

El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2013 fue de USD 6.219 y, al existir utilidades en el ejercicio hay impuesto a la renta causado; en consecuencia, la Compañía registró los USD 6.219 en resultados como impuesto a la renta.

Un detalle del impuesto a la renta es como sigue:

	2013 (en U.S. Dólares)	2012
Utilidad (Pérdida) según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta	1,115	-159,242
Base para la participación a trabajadores	1,115	-159,242
15% participación a empleados		

Utilidad (Pérdida) después de participación a empleados	1,115	-159,242
Más gastos no deducibles	0	19,909
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 12%		
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	1,115	-139,333

22 COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros es como sigue:

	2013 (en U.S. Dólares)	2012
Intereses y Comisiones Préstamos Locales	2,788	4,220
Otros Gastos	87	3,342
Total	2,875	7,562

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 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 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.

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

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.

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.

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

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.

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

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:

	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.

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 2.013 y 2.012 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

30 EVENTOS SUBSECUENTES

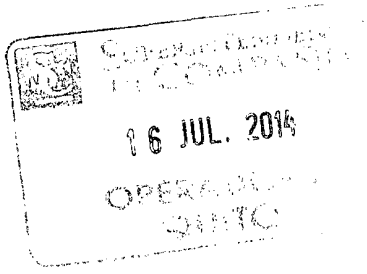
Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de este informe preparado por la administración (febrero 17 del 2.014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la
Compañía pudieron tener un efecto importante sobre los estados financieros. Sin embargo es importante indicar que en la Junta General de Accionistas de fecha febrero 17 del 2.014, se aprobó la contratación de un préstamo con la Corporación Financiera Nacional hasta por un monto de U.S. $ 1´000.000 entregando las garantías reales superior al 125 %. También se decidió aprobar el aumento del capital suscrito de la compañía a USD 1.020.000,00

Ing. Ramiro Romero Vega
GERENTE GENERAL

Flores Mágicas Cía. Ltda.
FIRMA AUTORIZADA

Lcdo. Lenin Obando Sevilla
CONTADOR GENERAL

FLORES MAGICAS FLORMAGIC CIA. LTDA.



Flores Mágicas Cía. Ltda.

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

MODELO DE ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2013

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

28296

Flores Magicas Cía. Ltda.

Cayambe, 4 de Julio 2014

Superintendencia de Compañías
07 JUL. 2014
Alex 10450
Registro de Sociedades

SEÑORES
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
PRESENTE.-

De mi consideración:

Adjunto a la presente se servirá encontrar el Informe a las Notas de los Estados Financieros año 2013 **FLORES MAGICAS FLORMAGIC CIA. LTDA.**

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

Atentamente,

Flores Magicas Cía. Ltda.
FIRMA AUTORIZADA

Ingeniero Ramiro Romero Vega
GERENTE GENERAL
FLORES MAGICAS FLOR MAGIC CIA. LTDA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO
-4 JUL 2014
Dra. Ma. Isabel Montesinos A.
C.A.J. - QUITO

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

Notas B