

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.  
Crowe Horwath International Correspondent Firm  
Contadores Públicos Autorizados  
Auditores - Consultores Gerenciales  
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto  
Ed. Barón de Carondelet, Pent House  
Apartado Postal 17-01-2794  
Quito - Ecuador  
Telfax: (593-2) 243-6511 / (593-2) 243-9178  
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438  
[www.willibamberger-horwath.com](http://www.willibamberger-horwath.com)  
E-mail: [wbamberger@horwathecuador.com](mailto:wbamberger@horwathecuador.com)

***INFORME DE AUDITORIA***

***OPERADORA FLORICOLA  
OPERFLOR CIA LTDA***

***Al 31 de diciembre de 2013***

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*A los Señores Accionistas de  
**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.***

### **Informe sobre los estados financieros**

1. *Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**, que comprenden los estados de posición financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados a la misma fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

2. *La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.*

### **Responsabilidad del auditor**

3. *Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.*
4. *Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*
5. *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.*

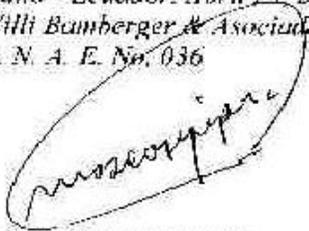
**Opinión**

6. *En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.*

**Informe Sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

7. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.*

Quito - Ecuador, Abril 25, 2014  
Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.  
R. N. A. E. No. 036

  
Ldo. Marco Yépez C.  
**PRESIDENTE**  
Registro C.P.A. No. 11.405

OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CIA. LTDA.  
 ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012  
 (En US\$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Flujo y Equivalentes de Efectivo	4	9.142,16	153.761,55
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	650.230,10	605.915,57
Provisión de Cuentas Incobrables	6	(12.498,63)	(22.357,23)
Anticipos Proveedores	7	478,40	78,40
Inventarios	8	2.857,03	1.373,17
Activos por Impuestos Corrientes	9	5.748,13	15.802,89
Otras Cuentas por Cobrar	10	672.408,93	674.767,54
Activos Intangibles	11	1.196,96	2.838,89
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>1.530.624,08</b>	<b>1.432.171,58</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	12	8.611,58	5.631,77
Inversiones en Acciones	13	8.732,87	8.732,87
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>17.244,45</b>	<b>16.364,64</b>
<b>Activos Totales</b>		<b>1.547.868,53</b>	<b>1.450.536,22</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	14	6.864,26	14.694,50
Pasivos por impuestos corrientes	15	9.615,31	12.181,23
Obligaciones Laborales Corrientes	16	26.181,70	9.210,09
Otras Cuentas por Pagar	17	264.354,12	229.599,21
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>307.295,39</b>	<b>265.685,00</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones Laborales no Corrientes	18	1.417,58	346,67
Cuentas por Pagar Relacionadas L/P	19	946.766,83	946.766,83
<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<b>948.184,41</b>	<b>947.113,50</b>
<b>Pasivos Totales</b>		<b>1.255.479,80</b>	<b>1.212.798,50</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	20	100.000,00	100.000,00
Reservas		59.431,59	58.111,78
Utilidades Acumuladas		116.036,88	100.132,04
Resultados Acumulados por Efectos de NIIF		(36.412,04)	(36.412,94)
Utilidad del Ejercicio		53.331,20	15.676,84
<b>Patrimonio Total</b>		<b>292.386,73</b>	<b>237.737,72</b>
<b>Pasivo y Patrimonio Total</b>		<b>1.547.868,53</b>	<b>1.450.536,22</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Jaime Troncoso  
 GERENTE GENERAL

Silvia Panchi  
 CONTADORA GENERAL  
 RUC: 1712829793001

**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012**  
**(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos	21	855.805,00	750.319,34
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>855.805,00</b>	<b>750.319,34</b>
Gastos Administración	22	(83.898,65)	(89.991,28)
Gastos de Ventas	23	(20.096,12)	(11.414,57)
Gastos de Operación	24	(887.189,52)	(621.680,41)
Gastos Financieros	25	(5.562,23)	(613,37)
Otros Egresos	26	(30.952,53)	(23.540,26)
Otros Ingresos	27	43.357,23	10.448,61
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>91.668,18</b>	<b>33.528,06</b>
Participación Trabajadores	28	(19.750,23)	(5.029,21)
Impuesto a la Renta Corriente	28	(23.266,94)	(11.786,39)
Reserva Legal		(1.319,81)	(835,62)
<b>Resultado Integral Total</b>		<b>53.331,20</b>	<b>15.876,84</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jaime Troncoso  
**GERENTE GENERAL**

Silvia Panchi  
**CONTADORA GENERAL**  
**RUC: 1712529793001**

OPERADORA FLORICOLA OPERFLOR CIA. LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012  
 [En USD & Dolares de los Estados Unidos de America]

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados por NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo NIIF al 31 de diciembre de 2012	100.000,00	19.500,19	39.431,50	(35.412,84)	100.189,04	15.876,84	237.737,72
Resultados Acumulados	-	-	-	-	15.876,84	(15.876,84)	-
Resultados Aprobación de las NIIFs	-	-	-	-	-	-	-
Asignación a la Reserva Legal	-	1.319,81	-	-	-	-	1.319,81
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	53.331,20	53.331,20
Saldo al 31 de diciembre de 2013	100.000,00	20.800,00	39.431,59	(35.412,84)	116.038,88	53.331,20	292.348,73

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jaime Troncoso  
 GERENTE GENERAL

Silvia Panchi  
 CONTADORA GENERAL  
 RUC: 17182979001

OPERADORA FLORICOLA OPERFLOR CIA. LTDA.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012  
 [En USD - Dólares de los Estados Unidos de América]

DESCRIPCIÓN / COMENTARIO	2013	2012
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVO, ANTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA T</b>	<b>(144,619,38)</b>	<b>74,440,32</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(144,619,38)</b>	<b>(180,963,80)</b>
Cuentas procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	840,920.10	5,473,75,28
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(703,636.35)	(5,603,714,57)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(76,167.96)	(45,568,48)
Otros pagos por actividades de operación	-	(38,096,37)
Impuestos a las ganancias pagados	(43,082.54)	(58,281,67)
Cuentas recibidas (salidas) de efectivo	(32,339.88)	(108,73)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-</b>	<b>7,080.00</b>
Impagos procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	7,080.00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>-</b>	<b>248,404.12</b>
Otros ingresos (salidas) de efectivo	-	248,404.12
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIOS SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(144,619,38)</b>	<b>74,440,32</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>153,761,65</b>	<b>78,321,23</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>8,142,26</b>	<b>152,761,55</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION</b>		
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 10% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>91,888,18</b>	<b>33,520,06</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(34,255,25)</b>	<b>18,862,11</b>
Aumentos por gastos de depreciación y amortización	3,801,31	8,358,55
Aumentos por gastos e provisiones	-	2,343,53
Aumentos por gastos por impuestos a la renta	(23,266,94)	-
Aumentos por gastos por cambio por trabajadores	(12,752,22)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(4,558,43)	8,750,00
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(202,232,31)	(253,343,87)
Incremento (disminución) en otros cuerdas por cobrar	(254,242,13)	(31,854,79)
Incremento (disminución) en inventarios	11,112,57	422,459,20
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1,483,88)	235,51
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	35,552,75	(477,723,32)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	21,773,60	(58,573,25)
Incremento (disminución) en saldos de clientes	-	9,710,70
Incremento (disminución) en otros pasivos	(15,148,94)	2,59
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(144,619,38)</b>	<b>(180,863,80)</b>

Ing. Jaime Torricoso  
 GERENTE GENERAL

Silvia Parachi  
 CONTADORA GENERAL  
 RUC: 1712829793-001

## **OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

---

#### **Nota 1 Constitución y operaciones**

**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**, (en adelante "la Compañía"), se constituyó en la ciudad de Quito el 7 de febrero de 1994, bajo la denominación de **OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**, según resolución de Superintendencia de Compañías No. 94.1.1.1 0382 y bajo escritura pública con fecha 21 de marzo de 1994.

Su principal objetivo es la prestación de servicios a la floricultura en las siguientes áreas: Asesoría Técnica, Administrativa, comercial, contable y financiera; agencia de carga, transporte y de gestión aduanera y comercial; auditoría en general; arrendamiento y administración de inmuebles para fines florícolas o relacionados. La compañía podrá asociarse o fusionarse con otras empresas de objetivos similares; promover la formación de nuevas compañías en el área de la floricultura y los servicios conexos; comprar y vender insumos, maquinaria y equipos relacionados con su actividad y ejercer agencias y representaciones de empresas fabricantes o proveedores dedicadas a esas actividades o similares.

#### **Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

##### **2.1 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

##### **2.2 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

##### **2.3 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

## **OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

---

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

#### **2.4 Período económico**

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

#### **2.5 Autorización para la emisión de los Estados Financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

### **Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

#### **3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en Instituciones financieras, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la compañía para obtener rendimientos.

**3.2 Activos y Pasivos Financieros.-** La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

##### **3.2.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

##### **Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro**

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

## Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

---

### 3.2.2 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos a empleados, proveedores distintos a inventario, etc.

### 3.2.3 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

## 3.3 Propiedad, planta y equipo

### 3.3.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

### 3.3.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

---

**3.3.3 Años de vida útil estimada**

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los porcentajes de vida útil:

Descripción	Periodos (Años)
	2013 y 2012
Edificios	60
Instalaciones	10
Mobiliario de oficina	10
Vehículos	10
Equipos de computación	3

**3.4 Deterioro del valor de los activos (no financieros)**

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

**3.5 Provisiones**

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

**3.5 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

## Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

---

### 3.6.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### 3.6.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## 3.7 Beneficios a los empleados

### 3.7.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

## Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

---

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### 3.7.2 Beneficios a largo plazo

#### Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general de los colaboradores que han prestado sus servicios lícitos y personales a la compañía durante al menos 10 años continuados o interrumpidos. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Al 31 de diciembre no se ha registrado la jubilación patronal en los estados financieros.

#### Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

### 3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

## Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

---

### 3.9 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

### 3.10 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, y no se prevé un impacto significativo en la aplicación de las mismas. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF/NIC</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 19	Beneficios a empleados	1 de Julio 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición	1 de Enero 2014
NIC 36	Deterioro del Valor de los Activos	1 de Enero 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de Enero 2014

### 3.11 Aspectos sobre las Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 9 de septiembre de 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial Nro. 566 del 28 de octubre de 2011; en dicha resolución se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladoras; y designación e informe de peritos.

Siendo el tratamiento el siguiente:

**Artículo primero.- destino del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones.-**

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

---

**Artículo segundo.- saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**Artículo tercero.- ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF".-**

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

**Artículo cuarto.- saldos acreedores de las subcuentas "superávit por valuación".-**

Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

**Artículo quinto.- utilidades de las compañías holding y controladoras.-**

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 y Sección 9 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) "Estados Financieros Consolidados y Separados", para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas o socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las juntas generales de socios o accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

**Artículo sexto.- designación de peritos.-**

Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en los casos que se requiera de la valuación de un profesional en el ramo, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben

## OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

#### Artículo séptimo.- informes de peritos.-

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo. Los auditores externos, en sus informes, harán constar sus opiniones respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), se efectúen.

#### Artículo octavo.-

Con la finalidad de no dejar abierta la posibilidad de interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", ya que su aplicación es de estricto cumplimiento, se deroga la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 419 de 4 de abril del presente año.

#### Artículo noveno.-

Deróguense todas las resoluciones que se contrapongan a esta resolución.

#### Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2013	2012
Caja General	- 0,00	
Caja Chica Operflor	750,00	2.500,00
Banco del Pichincha	8.392,16	151.261,55
Transferencia Bancarias Ingresos	- 2.150.140,58	- 2.140.640,58
Transferencia Bancarias Egresos	2.150.140,58	2.140.640,58
<b>Total</b>	<b>9.142,16</b>	<b>153.761,55</b>

#### Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes locales, tarjetas de créditos y al reconocimiento de una provisión para cubrir cuentas por cobrar de dudosa recuperación; a continuación se muestra sus componentes:

**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cientes Locales	58.186,83	20.228,82
Cientes Relacionados	53.359,90	56.170,36
Cientes del Exterior	326.299,49	182.220,73
Cientes Relacionados del Exterior	412.443,88	347.296,68
<b>Total</b>	<b>850.290,10</b>	<b>605.916,57</b>

**Nota 6 Provisión de Cuentas Incobrables**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Prov Cientes del Exterior	- 11.304,02	- 21.172,02
Prov Cientes Locales	- 1.194,61	- 1.194,61
<b>Total</b>	<b>- 12.498,63</b>	<b>- 22.367,23</b>

(iii) La provisión para cuentas incobrables se prepara con un análisis pormenorizado de los créditos que presentan evidencia de dudosa recuperación, en la cartera del año 2013 no se evidencia deudas de incobrabilidad por lo que se mantiene el mismo saldo del año anterior, afectado por los reversos efectivamente cobrados.

**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

**Nota 7 Anticipo Proveedores**

Se refiere a:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Proveedores Locales	400,00	
Proveedores del Exterior	78,40	78,40
<b>Total</b>	<b>478,40</b>	<b>78,40</b>

**Nota 8 Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de Inventarios es el siguiente:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Empeque	1.643,14	670,75
Seguridad Industrial	26,49	
Material Plástico	28,84	
Ferretería	0,49	
Suministros de Oficina y Limpieza	1.158,07	702,42
<b>Total</b>	<b>2.957,03</b>	<b>1.373,17</b>

**Nota 9 Activos por Impuestos Corrientes**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Impuestos Retenidos en la fuente		2.366,79
Impuesto al Valor Agregado		779,16
Retenciones de Iva	6.748,13	12.656,94
<b>Total</b>	<b>6.748,13</b>	<b>15.802,89</b>

**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

---

**Nota 10 Otras Cuentas por Cobrar**

Corresponde a los derechos pendientes de cobro de anticipos y préstamos a empleados, y a otras cuentas por cobrar, se presenta a continuación:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Prestamos	167,12	30,00
Hilsea Investments Ltd	661.624,19	663.642,05
Servipallet	8.000,00	10.657,07
Varias	880,00	
Cuentas por Liquidar	1.418,90	118,70
Seguros de Activos	319,72	319,72
<b>Total</b>	<b>672.409,93</b>	<b>674.767,54</b>

**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

---

**Nota 11 Activos Intangibles**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Licencias softwar	6.667,52	6.328,93
Softwar de computación	-	0,00
Licencias softwar	-	3.490,24
<b>Total</b>	<b>1.196,96</b>	<b>2.838,69</b>

**Nota 12 Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo, a continuación el detalle al 31 de diciembre:

OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO				DEPRECIACIÓN ACUMULADA				ACTIVO FIJO NETO
	Saldo al 31-dic-12	Debe	Haber	Saldo al 31-dic-12	Debe	Haber	Saldo al 31-dic-13		
	Incremento	Decremento							
1312101 Edificios	5.285,06	-	-	5.285,06	-	(450,30)	(5.409,62)	3.976,44	
1312103 Otros	7.324,89	-	-	7.324,80	-	(734,04)	(5.862,00)	1.462,80	
1312201 Instalaciones Eléctricas	10.000,00	-	-	10.000,00	-	-	(10.000,00)	-	
1312203 Instalaciones Cuenta Frio	3.200,00	-	-	3.200,00	-	(325,03)	(2.878,53)	351,47	
1312301 Maquinaria Agrícola	150,26	-	-	150,26	-	-	(106,26)	-	
1312302 Equipo Agrícola	678,44	-	-	678,44	-	-	(678,44)	-	
1312703 Equipo Electrónico	4.139,91	-	-	4.139,91	-	-	(4.139,91)	-	
1312401 Equipo de Oficina	23.151,23	-	-	23.151,23	-	(549,71)	(22.925,66)	230,57	
1312402 Muebles y Escritorios	88.351,36	-	-	88.351,36	-	(170,49)	(88.253,27)	98,30	
1312403 Equipos de Computación	31.187,80	1.807,70	(5.418,48)	16.641,87	5.418,48	(389,36)	(14.873,25)	1.765,57	
1312404 Equipos de Comunicación	13.865,77	364,00	-	14.219,77	-	(57,15)	(10.580,36)	626,38	
1312501 Vehículos Tipo Livanos	32.282,57	-	(14.547,32)	17.685,25	14.547,32	-	(17.685,20)	-	
1312900 Ferreterías y Clavos	10.000,00	-	-	10.000,00	-	(0,00)	(10.000,00)	-	
<b>TOTAL:</b>	<b>253.787,83</b>	<b>2.211,70</b>	<b>(31.015,90)</b>	<b>204.983,72</b>	<b>31.015,90</b>	<b>(3.341,89)</b>	<b>(186.462,14)</b>	<b>9.511,58</b>	

**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

---

**Nota 13 Inversiones en Acciones**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Club la Union	7.732,87	7.732,87
Primacide	1.000,00	1.000,00
<b>Total</b>	<b>8.732,87</b>	<b>8.732,87</b>

**Nota 14 Cuentas por Pagar Comerciales**

Corresponde a los créditos concedidos por los proveedores y que se encuentran pendiente de pago, a continuación un detalle:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Proveedores Locales	3.878,88	6.533,26
Cuentas por Pagar Gastos Empleados	147,53	143,00
Proveedores Relacionados	2.637,00	7.677,39
Transito Proveedores Locales	200,86	440,86
<b>Total</b>	<b>6.864,26</b>	<b>14.694,50</b>

## OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

#### Nota 15 Pasivo por Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2013 y 2012, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

Cuenta	2013	2012
IVA 70% prestación de servicios	73,92	
Retención 1*1000 Primas de Seguros	0,01	0,01
Retención 1% suministros y materiales	2,45	2,19
Retención 1% transporte pasajeros y carg	4.140,10	4.421,84
8% Arrendamiento bienes inmuebles person	70,40	
2% Otros servicios	111,21	111,23
2% Comunicaciones	27,37	17,28
Impuesto renta compañía año actual	5.489,85	
Impuesto al Valor Agregado IVA		7.628,65
<b>Total</b>	<b>9.915,31</b>	<b>12.181,20</b>

#### Nota 16 Obligaciones laborales corrientes

Corresponde a los siguientes componentes:

Cuenta	2013	2012
Aportes Iess por pagar	1.547,16	1.005,85
Préstamos al Iess	171,13	140,82
Fondos de reserva	52,74	
Sueldos y salarios	6.688,36	
15% participación trabajadores	13.750,23	5.029,21
Seguro de vida empleados	- 0,00	- 9,75
Otras cuentas del personal por pagar	10,00	
Decimo tercer sueldo	599,67	389,83
Decimo cuarto sueldo	1.574,10	1.094,85
Vacaciones	1.768,32	1.559,28
<b>Total</b>	<b>26.161,70</b>	<b>9.210,09</b>

**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

**Nota 17 Otras Cuentas por Pagar**

Corresponde principalmente a las cuentas por pagar diversas y sobre giro bancario.

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cientes Locales	3.398,65	4.205,01
Cientes del Exterior	5.592,40	3.411,85
Servipallet	-	101,32
Otras cuentas por pagar	-	7.000,00
Cuentas por Pagar CASS	254.767,32	214.881,03
Provisión Cuentas por Pagar Proveedores	595,75	-
<b>Total</b>	<b>264.354,12</b>	<b>229.599,21</b>

**Nota 18 Obligaciones Laborales no Corrientes**

Se refiere a las provisiones por jubilación patronal y desahucio que realiza la empresa en base al informe actuarial correspondiente y calificado por la Superintendencia de Compañías, a continuación el movimiento:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Provisión Desahucio	1.417,58	346,67
<b>Total</b>	<b>1.417,58</b>	<b>346,67</b>

OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

**Nota 19 Cuentas por Pagar Relacionadas**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ullrich Peter	946.766,83	946.766,83
<b>Total</b>	<b>946.766,83</b>	<b>946.766,83</b>

**Nota 20 Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 2013 comprende \$ 100.000,00 dividido en 100.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$1,00 cada una.

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Hilsea Investments Ltd	99.999,00	99.999,00
Ullrich Peter	1,00	1,00
<b>Total</b>	<b>100.000,00</b>	<b>100.000,00</b>

## OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

#### 21 Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden al siguiente detalle:

Cuenta	2013	2012
Materiales	-	359,40
Guías Aéreas	-	19,50
Activos Fijos	8.035,71	4.500,00
Comisiones	339.110,84	315.656,82
Due Agent	50.501,50	39.712,15
Incentivo Manejo de Cajas	417.970,63	361.751,19
Otros	30.551,97	26.036,78
Guías Certificadas	5.216,00	2.283,50
Palelizaje	1.401,15	-
Camionaje	3.017,20	-
<b>Total</b>	<b>856.805,00</b>	<b>750.319,34</b>

#### CLASIFICACION DE LOS GASTOS POR FUNCION

##### Nota 22 Gastos de Administración

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.****Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Sueldos y salarios	4.831,66	4.800,00
Decimo tercer sueldo	429,75	400,00
Decimo cuarto sueldo	221,08	194,64
Aporte patronal less	626,56	583,20
Fondo de reserva less	429,75	400,00
Vacaciones	189,56	200,00
Alimentación personal (incluye cafetería)	33,60	-
Servicio médico y medicinas	160,00	160,00
Indemnizaciones y desahucios	1.137,50	42,62
Telefono y fax	1.872,29	764,07
Energía Eléctrica	84,83	-
Arriendo bienes inmuebles personas naturales	2.200,00	-
Seguros de Activos	773,31	778,84
Útiles de limpieza y aseo	21,59	-
Formularios e impresos	4,00	-
Copias y reproducciones	2,46	99,90
Suministros y materiales varios	2,14	504,93
Fletes y acarreos	650,00	-
Comunicaciones	148,21	198,60
Honorarios a sociedades	30.990,00	31.300,00
Gastos de gestión atención a clientes	123,04	-
Tramites legales	212,76	2,00
Internet, correo electrónico	1.552,26	-
Honorarios, comisiones a personas naturales	-	9.240,00
Otros servicios	4.259,46	4.200,00
Superintendencia de compañías	1.189,44	1.053,71
Otros	1.092,68	1.167,68
Impuestos adicionales y municipales	6.332,03	9.131,51
Impuestos Fiscales	3,03	4,09
Impuesto al Valor Agregado - IVA Gasto	60,73	-
Mantenimiento Eq.Oficina y Enseres	383,72	-
Materiales P/Manl.Eq.Oficina y Enseres	337,32	-
Dep.construcciones e instalaciones	1.520,90	1.516,44
Dep.equipo de oficina y enseres	1.820,61	2.564,07
Dep. otros activos fijos	0,38	84,98
<b>Total</b>	<b>63.696,65</b>	<b>69.991,28</b>

**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

**Nota 23 Gastos de Ventas**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Sueldos y salarios	11.975,00	6.000,00
Decimo tercer sueldo	1.033,31	500,00
Decimo cuarto sueldo	445,45	194,64
Aporte patronal less	1.506,66	729,04
Fondo de reserva less	849,96	500,00
Vacaciones	516,69	250,00
Agasajos al personal	36,70	-
Gastos de viaje y viáticos	2.122,81	35,96
Indemnizaciones y desahucios	81,90	59,43
Telefono y fax	1.313,75	1.338,15
Suministros y materiales varios	40,99	126,00
Promociones y eventos	173,90	1.678,35
Peajes		3,00
<b>Total</b>	<b>20.096,12</b>	<b>11.414,57</b>

**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

**Nota 24 Gastos de Operación**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

**Nota 25 Gastos Financieros**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Comisiones	194,90	204,70
Gastos bancarios	445,60	408,67
Impuestos	1,31	
Impuesto a la Salida de Divisas	4.820,42	
<b>Total</b>	<b>5.562,23</b>	<b>613,37</b>

**Nota 26 Otros Egresos**

Están compuestos por los siguientes detalles:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cuentas incobrables	5.812,81	1.771,93
Perdida en retro de activos		8.750,00
Otros egresos	16.888,51	6.956,96
Multas e intereses sri	0,07	
Otras multas e intereses	160,21	272,44
Otros Egresos	8.290,93	5.778,93
<b>Total</b>	<b>30.952,53</b>	<b>23.540,26</b>

**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

**Nota 27 Otros Ingresos**

Están compuestos por los siguientes detalles:

<b>Cuenta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Recuperaciones dif en compras	0,13	
Otros ingresos	43.357,10	10.448,61
<b>Total</b>	<b>43.357,23</b>	<b>10.448,61</b>

**Nota 28 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido.**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

**OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		MILLONES
UTILIDAD DEL EJERCICIO		11,162,18
PERDIDA DEL EJERCICIO		-
CALCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(1) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	91,858,16
	BASE DE CALCULO DE RENTAS Y A TRABAJADORES	-
(2) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		13,756,23
(3) EMENDOS PLUNION		-
(4) OTRAS RENTAS EXENTAS		-
(5) OTRAS RENTAS EXENTAS DEDUCIBLES DEL CORPO		-
(6) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES		27,810,87
(7) GASTOS NO DEDUCIBLES (H) EXTERIOR		-
(8) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS		-
(9) PARTE PAGO A TRABAJADORES A TRAVÉS DE INGRESOS EXENTOS		-
(10) MAYORIZACIÓN PERÍODOS PREVIAS DE AÑOS ANTERIORES		-
(11) REDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES		-
(12) REDUCCIONES ESPECIALES OPERADAS DEL CORPO		-
(13) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA		-
(14) DEDUCCIÓN POR INFORMACIÓN VETIC (EVALUADOS)		-
(15) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON SEGURIDAD		-
(16) INGRESOS SUJETOS A IVA INCLUIDO A LA RENTA ÚNICO		-
(17) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		-
UTILIDAD GRAVABLE		106,756,82
PERDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES		-
UTILIDAD AJUSTADA Y CAPACIDAD	Sujeta legalmente a reducción de la tarifa	-
SALDO A PAGAR GRAVABLE		106,756,82
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	(831 x tarifa reinversión de utilidades) + (832 x tarifa general sociedades)	23,266,94
(18) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO HECHO DECLARADO		9,161,70
(19) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO		15,105,24
(20) CHEQUE TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para períodos anteriores a 2011)		-
(21) SALDO DEL ANTICIPO MENUS DE PAGO		9,161,70
(22) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE SE REALIZARON EN EL EJERCICIO PRECIS		16,413,30
(23) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS		-
(24) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CONTRIBUCIÓN A CREDITO TRIBUTARIO		-
(25) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECIALES FUERDOS		-
(26) CREDITO RESULTADO DE AÑOS ANTERIORES		2,393,76
(27) CREDITO RESULTADO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS		-
(28) EXONERACIÓN Y CREDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES		-
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR		6,489,85
SUBTOTAL SALDO A FAVOR		-
(29) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		-
(30) CREDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		6,489,85
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE		-
ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO		10,305,50
ANTICIPO A PAGAR	PRIMERA CUOTA	-
	SEGUNDA CUOTA	-
	SALDO A LIQUIDACIÓN DE IMPUESTO A PAGAR	10,305,50

**Nota 29 Transacciones con Partes Relacionadas**

La compañía a realizado las siguientes transacciones de compras con sus relacionadas:

**Supuesto de Relación**

Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios.

## OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

Transacciones con Partes Relacionadas		
Nombre de la Compañía	Detalle	Monto
Hilsea Investments Limited	Servicios Administrativos	26.400,00
Hilsea Investments Limited	Compra de Materiales	68,20
Hilsea Investments Limited	Transporte de Cajas	410.107,60
Hilsea Investments Limited	Reembolso de Gastos	338,59
Servipatel S.A.	Manejo de Cajas	37.162,96
Servipatel S.A.	Reembolso de Gastos	173,90
<b>TOTAL</b>		<b>474.271,25</b>

#### Nota 28 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC13-00011 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

La Compañía OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA. No está obligado de presentar el anexo de precios de transferencia sobre las operaciones del ejercicio 2013.

#### Nota 29 Administración de Riesgos

**Factor de Riesgo Financiero.-** Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financieros; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control. Y en consecuencia de sus resultados, las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

La encargada de los créditos tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la administración. Dicho encargada identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la compañía.

**Riesgo de Mercado.-** la compañía asume riesgos relacionados con las fluctuaciones de la oferta y la demanda propios de un mercado abierto de libre competencia.

## OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

---

**Riesgos de investigación y desarrollo:** La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

**Riesgos cambiarios:** La compañía no asume riesgos cambiarios.

**Riesgos de tasas de interés:** El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. La compañía no enfrenta riesgos en la fluctuación de tasas de interés, ya que las tasas de interés pactadas son fijas y controladas por el Gobierno de la República del Ecuador.

**Riesgo de Liquidez:** La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales, en base a los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

### Nota 30 Otros aspectos relevantes

#### Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- 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.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

### Nota 31 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Abril de 2014) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

OPERADORA FLORÍCOLA OPERFLOR CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

---