

FLORES PAOLA DEL ECUADOR FLORESPA CÍA. LTDA.

*Estados financieros por el año terminado
el 31 de diciembre del 2012 e informe de
los Auditores independientes*

FLORESPA CÍA. LTDA.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujo de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones 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.dòlares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
FLORESPA Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

He auditado a los Estados Financieros que se adjuntan de FLORESPA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por el estado financiero

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

No he auditado los estados financieros de FLORESPA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, cuyos estados financieros reflejan activos totales por US\$ 2' 593,049.87 e ingresos totales de US\$ 2'690,597.08 por el año terminado en esa fecha debido a que los estados financieros fueron auditados por otra empresa de auditoría externa.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido al fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por

la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases para la Opinión

1. La empresa no tiene cancelado al día los pagos con instituciones de Control SRI, IESS.
Sin embargo a la fecha de nuestra revisión la empresa mantiene convenios de pagos los cuales se encuentran cancelando, no pudimos cuantificar los efectos que estos asuntos puedan tener en los balances adjuntos.
2. De la auditoría realizada podemos determinar que la Compañía FLORESPA Cía. Ltda., en los últimos años ha tenido pérdidas como se demuestra en los balances comparativos adjuntos bajo NIIF, debido a que no ha generado ingresos suficientes para cubrir los gastos que se presentan en el funcionamiento de la operación, esto se debe, según explicación de la Presidencia y Gerencia como lo menciona en el informe de actividades del año 2012 a varios factores entre ellos:
 - a) La producción de tallos fue menor (por destrucción de los invernaderos y sus cubiertas plásticas debido a malas condiciones climáticas)
 - b) Los ingresos fueron un 20% menor que el 2011 por concepto de ventas al exterior

En base a los hechos ocurridos no podemos determinar el futuro de la empresa, la compañía como Negocio en Marcha dependerá de la generación de operaciones rentables y de futuros eventos que incluyen la generación de producción.

3. FLORESPA Cía. Ltda., no realizó el cálculo de Provisión Jubilación Patronal y Desahucio, no pudimos determinar el efecto que este asunto pueda tener en los balances adjuntos.

Opinión con Salvedad

En mi opinión, los referidos estados financieros excepto por lo mencionado en los párrafos 1, 2 y 3 de Bases para la Opinión presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FLORESPA Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales Financiera – NIIF.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 3 los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011(fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, balances sobre los cuales hemos sido los auditores externos. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Quito, abril del 2013



Byron Tamayo G.
RNAE No. 693

RNC No 23522

FLORESPA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	Diciembre 31,		
		2012	2011	2010
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos	5	13.902	1.084	14.407
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	99.849	101.898	79.611
Inventarios	7	210.175	33.701	284.579
Activos por impuestos corrientes	13	221.600	213.812	137.649
Otros activos	8	0	0	0
<i>Total activos corrientes</i>		<u>545.526</u>	<u>350.496</u>	<u>516.246</u>
				0
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipo	9	1.534.512	1.586.488	712.500
Activos Biologicos	9	439.184	658.775	1.098.982
Otros activos	8	35.090	125.284	44.875
<i>Total activos no corrientes</i>		<u>2.008.786</u>	<u>2.370.547</u>	<u>1.856.357</u>
TOTAL		<u>2.554.312</u>	<u>2.721.043</u>	<u>2.372.603</u>

Ver notas a los estados financieros



Jorge Hidalgo
GERENTE GENERAL



Edison Suntaxi
CONTADOR GENERAL

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	Diciembre 31,		
		2012	2011	2010
PASIVOS CORRIENTES:				
Prestamos	10	677.802	288.828	218.241
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	156.426	393.607	107.587
Otros pasivos financieros	12	79.141	56.927	-
Pasivos por impuestos corrientes	13	95.814	111.989	156.521
Obligaciones acumuladas	15	239.029	376.831	235.307
total pasivos corrientes		1.248.213	1.228.182	717.655
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Prestamos	10	565.438	570.184	519.229
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	-	-	-
Otros pasivos financieros	12	184.772	296.091	425.815
Obligaciones por beneficios definidos	16	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	13	-	-	-
Total pasivos no corrientes		750.211	866.275	945.044
<i>Total pasivos</i>		<i>1.998.424</i>	<i>2.094.457</i>	<i>1.662.699</i>
PATRIMONIO:				
Capital social	18	114.494	114.494	520
Aporte Socios Futura Capitalizacion		465.441	465.441	-
Reservas		378.590	378.590	845.323
Resultados acumulados NIIF		(354.086)	(354.086)	(354.086)
Utilidades-Perdidas retenidas		22.146	126.879	218.147
Utilidad(perdida) del Ejercicio		(70.697)	(104.733)	-
<i>Total patrimonio</i>		<i>555.888</i>	<i>626.585</i>	<i>709.904</i>
TOTAL		2.554.312	2.721.043	2.372.603

Ver notas a los estados financieros



Jorge Hidalgo
GERENTE GENERAL



Edison Suntaxi
CONTADOR GENERAL

FLORESPA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	2012	2011
VENTAS	2.256.302	2.690.597
COSTO DE VENTAS	<u>(1.622.951)</u>	<u>(1.405.420)</u>
MARGEN BRUTO	633.351	1.285.177
Gastos de ventas	(59.490)	(1.385.895)
Gasto de administracion	(570.097)	-
Costo financieros	(74.461)	-
Otros ingresos, neto	<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(70.697)	(100.719)
Menos:		
Participacion Trabajadores	-	(13.871)
Reserva Legal	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>-</u>	<u>(13.871)</u>
Menos gastos (ingreso) por impuesto a la renta:		
Corrientes	-	-
Diferidos	<u>-</u>	<u>9.856</u>
Total	<u>-</u>	<u>9.856</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>(70.697)</u>	<u>(104.733)</u>



Jorge Hidalgo
GERENTE GENERAL



Edison Suntaxi
CONTADOR GENERAL

FLORESPACIA LTDA
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizacion	Reservas	Utilidades Retenidas	Resultados de ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2011	520	-	491.237	218.147	-	709.904
Perdida del año						-
Utilidad del año						-
Aumento (disminucion)						-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	114.494	465.441	24.504	126.879	(104.733)	626.585
Transferencias				(104.733)	104.733	0
Perdida del año					(70.697)	(70.697)
Utilidad del año						-
Aumento (disminucion)						-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	114.494	465.441	24.504	22.146	(70.697)	555.888

Ver notas a los estados financieros



Jorge Hidalgo
GERENTE GENERAL



Edison Suntaxi
CONTADOR GENERAL

FLORESPA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 NIIF
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2012
Recibido de clientes	2,258,352
Pagado a proveedores y empleados	(2,255,248)
Intereses recibidos	-
Intereses pagados	(74,461)
15% participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(71,358)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de propiedades planta y equipo	311,266
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	311,266
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	388,974
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	(116,065)
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados, variación de reservas	(500,000)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(227,091)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	12,817
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	1,084
Efectivo y sus equivalentes al final del año	13,902

FLORESPA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2012
Utilidad (pérdida) neta	(70,697)
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	460,301
Provisión para cuentas incobrables	-
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones tempor	-
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	2,049
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	(176,474)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otr	(7,788)
(Aumento) disminución en otros activos	90,194
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(237,180)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otr	(131,762)
Aumento (disminución) 15% participación trabajad	-
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(71,358)

FLORESPA CÍA. LTDA.

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

1. INFORMACION GENERAL

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día siete de junio de mil novecientos noventa y cuatro , ante mi NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON, DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOZA IDROBO, comparecen los señores JORGE HIDALGO, divorciado, RAMIRO NARANJO Y MARIA CAPELO, Los comparecientes son mayores de edad de nacionalidad ecuatoriana, domiciliados en el Distrito Metropolitano de Quito y hábiles en derecho para contratar y poder obligarse, a quienes de conocer doy fe, por cuanto me presentan sus documentos de identidad y dicen que eleve a escritura la minuta que me entregan, cuyo tenor literal y que transcribo es el siguiente: SEÑOR NOTARIO: En su registro de escrituras FLORESPA CIA. LTDA., al tenor de las siguientes cláusulas.

Objeto Social.- a) El cultivo, propagación, siembra y explotación de productos agrícolas y relacionados con la floricultura, y de plantas ornamentales, vegetales e insumos de los insumos; b) La representación, distribución, promoción, diseño y producción en todas sus fases de todo tipo de producto relacionado con la industria agrícola, en especial de la floricultura.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Los estados financieros de acuerdo a NIIF, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, así como el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de la Compañía FLORESPA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los PCGA previos (anteriores), tal como se define en la NIIF No. 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, para la preparación de los estados financieros de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011. Los PCGA anteriores, difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de FLORESPA CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y bancos – Corresponde a activos financieros altamente líquidos y depósitos de efectivo en cuentas bancarias.

2.4 Inventarios – los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, excepto por ciertas propiedades que fueron revaluadas y consideradas como costo atribuido de acuerdo a lo permitido por la NIIF 1.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y de ser el caso, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y enseres	12
Vehículos	6-8
Equipo de computación	5-7
Equipo bajo arrendamiento financiero	5

2.5.4 Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero – Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos, si esta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o ventas de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libro de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libro que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

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

2.7.1 Impuesto corriente – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.7.2 Impuestos diferidos – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo

por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

La Compañía compensa activos por impuesto diferidos o con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos – Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del porte de la obligación.

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

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

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

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

2.10 Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.10.1 La compañía como arrendatario – Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si este es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos en los que sean incurridos.

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

2.11.1 Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la importación, comercialización y distribución al por mayor y menor de toda clase y especie de casimires y gabardina, entre otros. Se reconocen la momento que la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir. En relación con la transacción pueden ser medido con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- 2.11.2 Prestación de servicios** – Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en la medida en que se presta el servicio.
- 2.12 Costos y Gastos** – Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cerca en el que se conocen.
- 2.13 Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

- 2.14 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo de amortización o al valor razonable.

Actualmente, los activos financieros de la Compañía corresponden únicamente a la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación de los instrumentos financieros depende del propósito con el que se adquirieron los mismos. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, 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.

Las cuentas por cobrar comerciales 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.

Estos activos financieros 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.

2.14.2 *Deterioro de activos financieros al costo amortizado* – Los activos que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen el estado de resultados.

2.14.3 *Baja de un activo financiero* – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.15 *Pasivos financieros emitidos por la Compañía* – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 *Préstamos* – Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.15.2 *Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar* – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, 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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiera para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.15.3 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañía 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 del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 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 del 2012.

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

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo 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 encontraba vigente al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambio 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 NIIF1.

3.1 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, sean 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.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

FLORESPA CIA. LTDA., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PGCA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2012) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) ***Uso de 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 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 comprable:

- a) Al valor razonable; o
- b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

FLORESPA CIA. LTDA., optó por la medición de partidas de propiedades, planta y equipo a su valor al costo depreciado, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedad, 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.

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

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador –

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la

transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de FLORESPA CIA. LTDA.:

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010

	Diciembre 31, <u>2011</u>	<u>2010</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	1,621,172	703,156
Ajuste por la conversión a NIIF:		
Costo atribuido de propiedades, planta y equipo (1)	314,801	855,869
Reconocimiento de impuestos diferidos (2)	(28,956)	(38,812)
Reclasificación cuentas	(318,002)	
Corrección de errores de años anteriores		
Depuración neta de cuentas de activo y pasivo	(962,430)	(810,309)
Subtotal	(994,587)	6,747
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>626,585</u>	<u>709,904</u>

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	78,599.98
Ajustes por la conversión a NIIF	
Ajuste al gasto depreciación de propiedades, planta y equipo (1)	(41,068.18)
Reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos (2)	9,856.36
Ajuste por valor neto de realización	-
Reconocimiento de Beneficios a empleados	-
Depuración neta de cuentas de activo y pasivo	(152,121.08)
Subtotal	(183,332.90)
Resultado integral de acuerdo a NIIF:	(104,732.92)

a) **Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

- (1) **Costo atribuido de propiedades, planta y equipo:** Para la aplicación de las NIIF, se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren a su costo depreciado.
- (2) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de pasivos por impuestos diferidos, una disminución de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos del año 2011.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de

efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida de deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abonos a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2. Provisiones de beneficios a empleados.- El valor presente de las provisiones de beneficios a empleados depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de beneficios a empleados.

En caso de contratar a un actuario especializado y calificado , el actuario contratado por la Compañía determina la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y rotación al final de cada año. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de los beneficios.

Durante el año 2012, la Compañía no reconoció la provisión de beneficios a empleados.

4.3 Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

5. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Efectivo	500	350	13,700
Bancos	<u>13,402</u>	<u>734</u>	<u>707</u>
TOTAL	13,902	1,084	14,407

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>			
Cientes locales	-	-	-
Cientes del Exterior	97,219	106,028	62,003
<i>Compañías Relacionadas:</i>			
Documentos por cobrar	-	-	18,984
Provision para cuentas dudosas	<u>(4,130)</u>	<u>(4,130)</u>	<u>(1,376)</u>
Subtotal	93,089	101,898	79,611
<i>Otras cuentas por cobrar</i>			
Anticipos entregados a proveedores	-	-	-
Empleados	842	-	-
Otras	<u>5,918</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>99,849</u>	<u>101,898</u>	<u>79,611</u>

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Productos Terminados	36,354	33,701	284,579
Productos en Proceso	173,821	-	-
Materia Prima	-	-	-
Materiales y repuestos	-	-	-
Importaciones en transito	-	-	-
TOTAL	<u>210,175</u>	<u>33,701</u>	<u>284,579</u>

La empresa registra inventario de Suministros, quimicos y fertilizantes asi como tambien ha estimado en su produccion en proceso, el producto biologico (rosas) en proceso de crecimiento para su corte, proceso y su posterior exportacion.

8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Gastos pagados por anticipados			
Seguros	0.00	0.00	0.00
Publicidad	0.00	0.00	0.00
Diferidos			
Activos diferidos	11,500.00	113,795.45	23,301.45
Amorizaciones	(7,840.00)	(19,941.45)	0.00
Inversiones	0.00	0.00	0.00
otros	0.00	0.00	0.00
TOTAL	<u>3,660.00</u>	<u>93,854.00</u>	<u>23,301.45</u>
<i>Clasificación:</i>			
Corriente	3,660	93,854	23,301
No corriente	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>3660</u>	<u>93854</u>	<u>23301.45</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Costo	2,494,954	2,306,221	1,811,784
Depreciación acumulada	<u>(960,442)</u>	<u>(719,733)</u>	<u>(1,099,284)</u>
TOTAL	<u>1,534,512</u>	<u>1,586,488</u>	<u>712,500</u>
<i>Clasificación:</i>			
Terreno	179,006	179,006	179,006
Edificios e Instalaciones	972,641	972,641	360,833
Construcciones en curso Planta	-	-	-
Instalaciones	-	-	263,472
Invernaderos	884,729	724,235	724,235
Maquinaria. Equipo e instalaciones	34,966	200,000	-
Muebles y Enseres	25,000	25,000	25,000
Equipo de Computación	68,197	68,197	15,000
Vehículos	111,341	111,341	218,437
Equipo de riego y fertilización	192,684	-	-
Equipo de oficina	5,590	5,000	5,000
Otros activos	20,800	20,800	20,800
TOTAL COSTO	<u>2,494,954</u>	<u>2,306,221</u>	<u>1,811,784</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

ACTIVOS BIOLÓGICOS			
Plantas en Producción	1,097,959	1,097,959	1,098,982
Depreciación acumulada	<u>(658,775)</u>	<u>(439,184)</u>	<u>-</u>
	439,184	658,775	1,098,982

10. PRESTAMOS

Un resumen de los prestamos es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<i>Garantizados- al costo amortizado:</i>			
Prestamos bancarios (1)	677,802	288,828	218,241
Pasivos por arrendamiento financiero	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	677,802	288,828	218,241
<i>No garantizados- al costo amortizado:</i>			
Préstamos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>565,438</u>	<u>570,184</u>	<u>519,229</u>
TOTAL	<u>1,243,240</u>	<u>859,012</u>	<u>737,470</u>
<i>Clasificación:</i>			
Corrientes	677,802	288,828	218,241
No corrientes	<u>565,438</u>	<u>570,184</u>	<u>519,229</u>
TOTAL	<u>1,243,240</u>	<u>859,012</u>	<u>737,470</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales	156,426	145,628	107,587
Otras cuentas por Pagar	0	0	0
Anticipo clientes	0	247,979	0
Otras	0	0	0
TOTAL	<u>156,426</u>	<u>393,607</u>	<u>107,587</u>
<i>Clasificación:</i>			
Corrientes	156,426	393,607	107,587
No corrientes	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>156,426</u>	<u>393,607</u>	<u>107,587</u>

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros pasivos financieros es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
dividendos	-	-	-
Obligaciones por pagar Accionistas (1)	184,772	296,091	425,815
corrientes	79,141	56,927	-
no corrientes	<u>184,772</u>	<u>296,091</u>	<u>425,815</u>
TOTAL	<u>263,914</u>	<u>353,018</u>	<u>425,815</u>

13. IMPUESTOS

13.1 *Activo y pasivo del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<i>Activos por impuesto diferidos:</i>	31,430	31,430	21,573
<i>Activos por impuesto corrientes:</i>			
Credito tributario de impuesto a la renta	7,788	-	-
Impuesto al valor agregado -IVA-	<u>213,812</u>	<u>213,812</u>	<u>137,649</u>
TOTAL	<u>221,600</u>	<u>213,812</u>	<u>137,649</u>
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto a la renta por pagar			
Impuesto al Valor Agregado- IVA por pagar y retenciones			
Retenciones en la fuente por pagar	<u>95,814</u>	<u>111,989</u>	<u>156,521</u>
TOTAL	<u>95,814</u>	<u>111,989</u>	<u>156,521</u>

13.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(70,697.18)		
Gasto no deducibles	104,393.14		
Deducciones especiales (remuneraciones empleados con discapacidad)	-		
Otras deducciones	-		
Utilidad gravable	33,695.96		
Impuesto a la renta causado (1)	7,750.07		
<i>Gasto por impuesto a la renta:</i>			
Impuesto a la renta corriente	-		
Impuesto a la renta diferido			

TOTAL

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012)

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor de anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles

Durante el año 2012, la Sociedad realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de **US\$ 7,784.74** y su impuesto a la renta causado del año fue de **US\$ 7,750.07**; consecuentemente, la Sociedad registró como impuesto a la renta del año, el Anticipo del impuesto a la renta causado

Las declaraciones de impuesto no han sido revisado por las autoridades tributarias hasta el presente año y son susceptibles de revisión las declaraciones.

15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Participación a trabajadores	53,071	53,071	39,200
Beneficios sociales	70,832	113,664	36,020
Obligaciones con el IESS	<u>115,127</u>	<u>210,097</u>	<u>160,087</u>
TOTAL	<u>239,029</u>	<u>376,831</u>	<u>235,307</u>

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>...Diciembre 31,...</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Jubilacion patronal	-	-	-
Bonificaion por desahucio	-	-	-
TOTAL	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

16.2 Bonificacion por desahucio: De acuerdo con disposiciones delCodigo de Trabajo, en los casos de terminaicon de la relacion laborar por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregara el --25--% de la ultima remuneracion mensual por cada uno de los años de servicio.

La Cia., por decision de gerencia general no ha procedido a realizar el estudio actuarial para el calculo de la jubilacion patronal y bonificacion por desahucio.

18. PATRIMONIO

18.1 Capital Social

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
.....Capital pagado	114,494	114,494	520
	<u>114,494</u>	<u>114,494</u>	<u>520</u>

Saldos a

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
.....Aportes Socios	465,441	465,441	-
	<u>465,441</u>	<u>465,441</u>	<u>-</u>

18.2 Reserva Legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendo en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Reserva Legal	17,757	17,757	22,520
Reserva de capital	-	-	461,970
	<u>17,757</u>	<u>17,757</u>	<u>484,490</u>
..... Otras Reservas			
Resultados acumulados Efectos NIIF	(354,086)	(354,086)	(354,086)
Reserva por revaluación	360,833	360,833	360,833
	<u>6,747</u>	<u>6,747</u>	<u>6,747</u>

18.3 Resultados Acumulados - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a		
...RESULTADOS	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	205,479	126,879	218,147
RESULTADO del EJERCICIO 2011		78,600	
RESULTADO del EJERCICIO 2011 INTEGRAL	(183,333)	(183,333)	0
RESULTADO del EJERCICIO 12	(70,697)		
TOTAL	<u>(48,552)</u>	<u>22,146</u>	<u>218,147</u>
TOTAL PATRIMONIO	555,888.20	626,585.36	709,903.80
PATRIMONIO SEGÚN ESF	555,888.20	547,985.38	709,903.80

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución No SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizadas de la siguiente forma:

Resultado acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía

Reservas según PCGA anteriores: Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltas en el caso de la liquidación de la Compañía.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre y hasta la emisión de nuestro informe de auditoría 15 de abril 2013 no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.