

***FLORES PAOLA ANDREA DEL ECUADOR FLORES PA
CÍA. LTDA.***

*Estados financieros por el año terminado
Al 31 de diciembre del 2013 e informe de
Los Auditores Independientes*

FLORES PAOLA DEL ECUADOR FLORESPA CIA. LTDA.

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

<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	7
Estado de flujo de efectivo	8
Notas a los estados financieros	10

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. dólares

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 2013 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.

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 auditoria 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.

Opinión

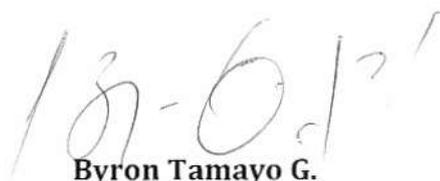
En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FLORESPA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales Financiera – NIIF.

Asuntos de énfasis

Sin modificar mi opinión FLORESPA CIA. LTDA., adoptó normativa NIIF en base a calendario establecido por Superintendencia de Compañías el año 2012.

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

Quito, abril del 2014



Byron Tamayo G.
RNAE No. 693
RNC No 23522

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	0	13.902
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	9.012	99.849
Inventarios	7	0	210.175
Activos por impuestos corrientes	13	228.527	221.600
Otros activos	8	0	0
<i>Total activos corrientes</i>		237.538	545.526
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	624.641	1.534.512
Activos Biologicos	9	73.197	439.184
Otras activos	8	3.660	35.090
<i>Total activos no corrientes</i>		701.498	2.008.786
TOTAL		939.037	2.554.312

Ver notas a los estados financieros


Bernardo Hidalgo
GERENTE GENERAL


Edison Suntaxi
CONTADOR GENERAL

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Prestamos	10	-	677.802
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	55.809	156.426
Otros pasivos financieros	12	45.059	79.141
Pasivos por impuestos corrientes	13	15.257	95.814
Obligaciones acumuladas	15	-	239.029
total pasivos corrientes		<u>116.125</u>	<u>1.248.213</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Prestamos	10	-	565.438
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos financieros	12	748.965	184.772
Obligaciones por beneficios definidos	16	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	13	-	-
Total pasivos no corrientes		<u>748.965</u>	<u>750.211</u>
<i>Total pasivos</i>		<u>865.091</u>	<u>1.998.424</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	18	114.494	114.494
Aporte Socios Futura Capitalizacion		465.441	465.441
Reservas		17.757	378.590
Resultados acumulados NIIF		(354.086)	(354.086)
Utilidades-Perdidas retenidas		(58.715)	22.146
Utilidad(perdida) del Ejercicio		(110.945)	(70.697)
<i>Total patrimonio</i>		<u>73.946</u>	<u>555.888</u>
TOTAL		<u>939.037</u>	<u>2.554.312</u>

Ver notas a los estados financieros


Bernardo Hidalgo
GERENTE GENERAL


Edison Suntaxi
CONTADOR GENERAL

FLORES PAOLA ANDREA DEL ECUADOR FLORESPA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	2013	2012
VENTAS	658,159	2,256,302
OTROS INGRESOS	730,587	
COSTO DE VENTAS	<u>(1,081,019)</u>	<u>(1,622,951)</u>
MARGEN BRUTO	307,727	633,351
Gastos de ventas	(290,798)	(59,490)
Gasto de administracion	(109,952)	(570,097)
Costo financieros	(2,665)	(74,461)
Otros ingresos, neto	<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(95,689)	(70,697)
Menos:		
Participacion Trabajadores	-	-
Reserva Legal	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>
Menos gastos (ingreso) por impuesto a la renta:		
Corrientes	(15,257)	-
Diferidos	-	-
Total	<u>(15,257)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>(110,945)</u>	<u>(70,697)</u>


Bernardo Hidalgo
GERENTE GENERAL

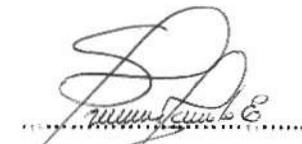

Edison Suintaxi
CONTADOR GENERAL

FLORES PAOLA ANDREA DEL ECUADOR FLORES PA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizacion	Reservas	Resultados Efectos NIIF	Utilidades Retenidas	Resultados de ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2013	114.494	465.441	378.590	(354.086)	22.146	(70.697)	555.888
Perdida del año					(70.697)	70.697	-
Utilidad del año						(110.945)	(110.945)
Aumento (disminucion) (1)			(360.833)				(360.833)
Aumento (disminucion) (2)					(10.164)		(10.164)
<u>Saldos al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>114.494</u>	<u>465.441</u>	<u>17.757</u>	<u>(354.086)</u>	<u>(58.715)</u>	<u>(110.945)</u>	<u>73.946</u>



Bernardo Hidalgo
GERENTE GENERAL



Edison Suntaxi
CONTADOR GENERAL

FLORES PAOLA ANDREA DEL ECUADOR FLORESPA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (pérdida) neta	(110.945)	(70.697)
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	519.227	460.301
Impuesto a la renta	15.257	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	90.837	2.049
(Aumento) disminución en inventarios	210.175	(176.474)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(6.927)	(7.788)
(Aumento) disminución en otros activos	31.429	90.194
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(100.618)	(237.180)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar l/p	(730.587)	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(368.925)	(131.762)
Aumento (disminución) impuesto a la renta	(7.788)	-
<u>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</u>	<u>(458.863)</u>	<u>(71.358)</u>



Bernardo Hidalgo
GERENTE GENERAL



Edison Suntaxi
CONTADOR GENERAL

FLORES PAOLA ANDREA DEL ECUADOR FLORES PA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 NIIF

(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2013	2012
Recibido de clientes	748.997	2.258.352
Pagado a proveedores y empleados	(1.198.527)	(2.255.248)
Intereses pagados	(1.545)	(74.461)
Impuesto a la renta	(7.788)	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(458.863)	(71.358)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	756.631	311.266
Efectivo neto usado en actividades de inversión	756.631	311.266
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	(677.802)	388.974
Préstamos a largo plazo	729.342	(116.065)
Dividendos pagados, variación de reservas	(363.209)	(500.000)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(311.669)	(227.091)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(13.902)	12.817
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	13.902	1.084
Efectivo y sus equivalentes al final del año	(0)	13.902



Bernardo Hidalgo
GERENTE GENERAL



Edison Suintaxi
CONTADOR GENERAL

FLORES PAOLA ANDREA DEL ECUADOR FLORESPA CIA. LTDA.

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

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: El objeto social de la compañía es:

- 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.

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).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de FLORESPA CIA. LTDA. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

2.3 Efectivo y bancos – Corresponde a activos financieros altamente líquidos y depósitos de efectivo en cuentas bancarias. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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 miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

2.5.1 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.

2.5.2 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>años)</u>	<u>Vida útil (en</u>
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y enseres	12
Vehículos	6-8
Equipo de computación	3-5

2.5.3 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).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en el revaluación.

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 imponible 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 imponible. 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 corriente 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 Beneficios a empleados

2.8.1 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.

2.8.2 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 liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 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.

2.9.1 Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes Venta de Maquinaria Agrícola y Maquinaria Caminera, Se reconocen la momento que la Compañía trasfiere 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.

2.9.2 Prestación de servicios – Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en la medida en que se presta el servicio.

2.10 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.

2.11 *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.

2.12 *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 y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.12.1 *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.

2.12.2 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.

2.12.3 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.13 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.

2.13.1 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.

2.13.2 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.

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

2.14 Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas revisadas durante el año 2012, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no Son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

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 preparó 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.

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 incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de beneficios a empleados.

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.

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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo	-	500
Bancos	-	13,402
TOTAL	-	13,902

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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	-	-
Clientes del Exterior	-	97,219
Compañías Relacionadas:		
Documentos por cobrar	-	-
Provisión para cuentas dudosas	-	(4,130)
Subtotal	-	93,089
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		
Anticipos entregados a proveedores	-	-
Empleados	-	842
Otras (1)	9,012	5,918
TOTAL	<u>9,012</u>	<u>99,849</u>

(1) Corresponde a valores entregados para el trámite de impugnación con S.R.I.

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos Terminados	-	36,354
Productos en Proceso	-	173,821
Materia Prima	-	-
Materiales y repuestos	-	-
Importaciones en tránsito	-	-
TOTAL	-	<u>210,175</u>

8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos pagados por anticipados		
Seguros	0	0
Publicidad	0	0
Diferidos		
Activos diferidos	11,500	11,500
Amortizaciones	(7,840)	(7,840)
Inversiones	0	0
otros	0	0
TOTAL	<u>3,660</u>	<u>3,660</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	3,660	3,660
No corriente	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>3660.4</u>	<u>3660</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2013</u>	<u>...Diciembre 31,...</u> <u>2012</u>
Costo	1,738,324	2,494,954
Depreciación acumulada	(1,113,683)	(960,442)
Deterioro Acumulado	-	-
TOTAL	<u>624,641</u>	<u>1,534,512</u>

Clasificación:

Terreno	179,006	179,006
Edificios e Instalaciones	611,808	972,641
Construcciones en curso Planta	-	-
Instalaciones	-	-
Invernaderos	724,235	884,729
Maquinaria. Equipo e instalaciones	-	34,966
Muebles y Enseres	25,000	25,000
Equipo de Computación	-	68,197
Vehículos	-	111,341
Equipo de riego y fertilización	192,684	192,684
Equipo de oficina	5,590	5,590
Otros activos	-	20,800
TOTAL COSTO	<u>1,738,324</u>	<u>2,494,954</u>

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

ACTIVOS BIOLÓGICOS

Plantas en Producción	1,097,959	1,097,959
Depreciación acumulada	(1,024,762)	(658,775)
Deterioro de activos biológicos	-	-
	<u>73,197</u>	<u>439,184</u>

Costo o valuación	Terreno	Edificios e instalaciones	Invernaderos	Maquinaria, Equipo e instalaciones	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Equipo de riego y fertilización	Equipo de oficina	Otros activos	Plantas	total
Saldos al 1 de enero del 2013	179,006	972,641	884,729	34,966	25,000	68,197	111,341	192,684	5,590	20,800	1,097,959	3,592,913
Adquisiciones												
Ventas												
Transferencias		(360,833)	(168,494)	(34,966)	-	(68,197)	(111,341)	-	-	(20,800)	-	(756,631)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	179,006	611,808	724,235	-	25,000	-	-	192,684	5,590	-	1,097,959	2,836,283
Depreciación acumulada:												
Saldo al 1 de enero del 2013		(291,792)	(434,541)	3,147	(15,420)	61,445	17,814	(120,000)	(3,000)	-	(658,775)	(1,441,122)
Gasto de depreciación		(43,769)	(181,059)	(3,147)	(4,330)	(61,445)	(17,814)	(19,268)	(503)	-	(365,986)	(697,322)
Saldo al 31 de diciembre del 2013		(335,561)	(615,600)	-	(19,750)	-	-	(139,268)	(3,503)	-	(1,024,762)	(2,138,444)
ACTIVO NETO	179,006	276,247	108,635	-	5,250	-	-	53,416	2,087	-	73,197	697,839

10. PRESTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>2013</u>	...Diciembre 31,... <u>2012</u>
<i>Garantizados- al costo amortizado:</i>		
Prestamos bancarios (1)	0	677,802
Pasivos por arrendamiento financiero	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	0	677,802
<i>No garantizados- al costo amortizado:</i>		
Préstamos	<u>0</u>	<u>565,438</u>
TOTAL	<u>0</u>	<u>1,243,240</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corrientes	0	677,802
No corrientes	<u>0</u>	<u>565,438</u>
TOTAL	<u>0</u>	<u>1,243,240</u>

Las Obligaciones Bancarias fueron canceladas, mediante prestamos directo del Socio Sr. Jorge Hidalgo.

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

	<u>2013</u>	...Diciembre 31,... <u>2012</u>
Proveedores Locales	55,809	156,426
Otras cuentas por Pagar	0	0
Anticipo clientes	0	0
Otras	0	0
TOTAL	<u>55,809</u>	<u>156,426</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corrientes	55,809	156,426
No corrientes	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>55,809</u>	<u>156,426</u>

Las Obligaciones con proveedores fueron canceladas, mediante prestamos directo del Socio Sr. Jorge Hidalgo.

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros pasivos financieros es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras	45,059	-
Obligaciones por pagar Accionistas (1)	748,965	184,772
corrientes	45,059	79,141
no corrientes	748,965	184,772
TOTAL	<u>794,025</u>	<u>263,914</u>

- (1) Este valor corresponde al saldo pendiente de pago al Sr. Jorge Hidalgo Socio de la Compañía por obligaciones bancarias y proveedores pagados directamente por el Socio.

De igual forma por decisión del Sr. Jorge Hidalgo, desistió de cobro el valor de \$ 630,000.00 los mismos que fueron enviados al resultado "otros ingresos"

13. IMPUESTOS

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

	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Activos por impuesto diferidos:</i>	-	31,430
<i>Activos por impuesto corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	15,257	7,788
Impuesto al valor agregado -IVA-	<u>213,270</u>	<u>213,812</u>
TOTAL	<u>228,527</u>	<u>221,600</u>
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	15,257	
Impuesto al Valor Agregado- IVA por pagar y retenciones		
Retenciones en la fuente por pagar	<u>-</u>	<u>95,814</u>
TOTAL	<u>15,257</u>	<u>95,814</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,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(95,688)	(70,697)
Gasto no deducibles	102,432	104,393
Deducciones especiales (remuneraciones empleados con discapacidad)	-	-
Otras deducciones	-	-
Utilidad gravable	6,744	33,695.96
Impuesto a la renta causado (1)	1,484	7,750
Anticipo de Impuesto a la Renta (2)	15,257	7,788
<i>Gasto por impuesto a la renta:</i>		
Impuesto a la renta corriente	<u>15,257</u>	<u>7,788</u>
Impuesto a la renta diferido		

TOTAL

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula el 23% sobre las utilidades gravables (22% para el año 2013)

(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 2013, la Sociedad realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de **US\$ 15,256.89** y su impuesto a la renta causado del año fue de **US\$1,484**; consecuentemente la Sociedad registró como impuesto a la renta del año, el Anticipo del impuesto a la renta causado

La 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,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación a trabajadores	-	53,071
Beneficios sociales	-	70,832
Obligaciones con el IESS	-	115,127
TOTAL	<u>-</u>	<u>239,029</u>

Participación a Trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	-	-
Bonificación por desahucio	-	-
TOTAL	<u>-</u>	<u>-</u>

16.2 Bonificación por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregara el --25--% de la ultima remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Cía., por decisión de gerencia general no ha procedido a realizar el estudio actuarial para el calculo de la jubilación patronal y bonificación por desahucio.

18. PATRIMONIO

18.1 Capital Social

	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
.....Capital pagado	114,494	114,494
	<u>114,494</u>	<u>114,494</u>

	<u>2013</u>	...Diciembre 31,...
		<u>2012</u>
.....Aportes Socios	465,441	465,441
	<u>465,441</u>	<u>465,441</u>

18.2 Reserva Legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como o 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.

	<u>2013</u>	...Diciembre 31,...
		<u>2012</u>
Reserva Legal	17,757	17,757
Reserva de capital	-	-
	<u>17,757</u>	<u>17,757</u>
..... Otras Reservas		
Resultados acumulados Efectos NII	(354,086)	(354,086)
Reserva por revaluación	-	360,833
	<u>(354,086)</u>	<u>6,747</u>

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

...RESULTADOS	<u>2013</u>	...Diciembre 31,...
		<u>2012</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	119,091	205,479
RESULTADO del EJERCICIO 2011 INTEGRAL	(107,109)	(183,333)
RESULTADO del EJERCICIO 12	(70,697)	(70,697)
RESULTADO del EJERCICIO 13	(110,945)	
TOTAL	<u>(169,660)</u>	<u>(48,552)</u>

22. CONTINGENCIAS

Luego del análisis de los resultados obtenidos por la empresa, en los últimos tres años, La Gerencia General, pone a consideración de la Junta de Socios la necesidad de suspender las operaciones de la empresa, con miras a una futura liquidación, ya que la situación financiera es muy difícil y se descarta posibilidades de financiamiento.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril _ del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la administración de FLORES PAOLA ANDREA FLORESPA CIA. LTDA. en Abril ____ del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación . En opinión de la Administración, serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.