

**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><br><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      |
| <b>TOTAL</b> | -           | 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)       |
| <b>Subtotal</b>                        | -            | 93,089        |
| <i>Otras cuentas por cobrar</i>        |              |               |
| Anticipos entregados a proveedores     | -            | -             |
| Empleados                              | -            | 842           |
| Otras (1)                              | 9,012        | 5,918         |
| <b>TOTAL</b>                           | <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 | -           | -           |
| <b>TOTAL</b>              | -           | 210,175     |

## 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                   |
| <b>TOTAL</b>                   | <b><u>3,660</u></b>  | <b><u>3,660</u></b> |
| <i>Clasificación:</i>          |                      |                     |
| Corriente                      | 3,660                | 3,660               |
| No corriente                   | <u>0</u>             | <u>0</u>            |
| <b>TOTAL</b>                   | <b><u>3660.4</u></b> | <b><u>3660</u></b>  |

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

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

*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                  |
| <b>TOTAL COSTO</b>                 | <b><u>1,738,324</u></b> | <b><u>2,494,954</u></b> |

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

**ACTIVOS BIOLOGICOS**

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

| <b><i>Costo o valuación</i></b>          | <b>Terreno</b> | <b>Edificios e instalaciones</b> | <b>Invernaderos</b> | <b>Maquinaria,<br/>Equipo e<br/>instalaciones</b> | <b>Muebles y<br/>Enseres</b> | <b>Equipo de<br/>Computación</b> | <b>Vehículos</b> | <b>Equipo de<br/>riego y<br/>fertilización</b> | <b>Equipo de<br/>oficina</b> | <b>Otros<br/>activos</b> | <b>Plantas</b>     | <b>total</b>       |
|------------------------------------------|----------------|----------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------|------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo 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)                        | (160,494)           | (34,966)                                          | -                            | (68,197)                         | (111,341)        | -                                              | -                            | (20,800)                 | -                  | (756,631)          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b> | <b>179,006</b> | <b>611,808</b>                   | <b>724,235</b>      | <b>-</b>                                          | <b>25,000</b>                | <b>-</b>                         | <b>-</b>         | <b>192,684</b>                                 | <b>5,590</b>                 | <b>-</b>                 | <b>1,097,959</b>   | <b>2,836,283</b>   |
| <b><i>Depreciación acumulada:</i></b>    |                |                                  |                     |                                                   |                              |                                  |                  |                                                |                              |                          |                    |                    |
| 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)          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b> |                | <b>(335,561)</b>                 | <b>(615,600)</b>    | <b>-</b>                                          | <b>(19,750)</b>              | <b>-</b>                         | <b>-</b>         | <b>(139,268)</b>                               | <b>(3,503)</b>               | <b>-</b>                 | <b>(1,024,762)</b> | <b>(2,138,444)</b> |
| <b>ACTIVO NETO</b>                       | <b>179,006</b> | <b>276,247</b>                   | <b>108,635</b>      | <b>-</b>                                          | <b>5,250</b>                 | <b>-</b>                         | <b>-</b>         | <b>53,416</b>                                  | <b>2,087</b>                 | <b>-</b>                 | <b>73,197</b>      | <b>697,838</b>     |

## 10. PRESTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

|                                              | <u>2013</u>     | <u>...Diciembre 31,...</u><br><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> | 0               | 0                                         |
| Préstamos ....                               | <u>0</u>        | <u>565,438</u>                            |
| <b>TOTAL</b>                                 | <u><b>0</b></u> | <u><b>1,243,240</b></u>                   |
| <i>Clasificación:</i>                        |                 |                                           |
| Corrientes                                   | 0               | 677,802                                   |
| No corrientes                                | <u>0</u>        | <u>565,438</u>                            |
| <b>TOTAL</b>                                 | <u><b>0</b></u> | <u><b>1,243,240</b></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>          | <u>...Diciembre 31,...</u><br><u>2012</u> |
|-------------------------|----------------------|-------------------------------------------|
| Proveedores Locales     | 55,809               | 156,426                                   |
| Otras cuentas por Pagar | 0                    | 0                                         |
| Anticipo clientes       | 0                    | 0                                         |
| Otras                   | 0                    | 0                                         |
| <b>TOTAL</b>            | <u><b>55,809</b></u> | <u><b>156,426</b></u>                     |
| <i>Clasificación:</i>   |                      |                                           |
| Corrientes              | 55,809               | 156,426                                   |
| No corrientes           | 0                    | 0                                         |
|                         | <u><b>55,809</b></u> | <u><b>156,426</b></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               |
| <b>TOTAL</b>                           | <b><u>794,025</u></b> | <b><u>263,914</u></b> |

- (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-                        | 213,270               | 213,812               |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b><u>228,527</u></b> | <b><u>221,600</u></b> |
| <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                      | -                     | 95,814                |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b><u>15,257</u></b>  | <b><u>95,814</u></b>  |

**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

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,... |                |
|------------------------------|---------------------|----------------|
|                              | <u>2013</u>         | <u>2012</u>    |
| Participación a trabajadores | -                   | 53,071         |
| Beneficios sociales          | -                   | 70,832         |
| Obligaciones con el IESS     | -                   | 115,127        |
| <b>TOTAL</b>                 | <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 | -                   | -           |
| <b>TOTAL</b>               | <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)               |                        |
| <b>TOTAL</b>                          | <u><b>(169,660)</b></u> | <u><b>(48,552)</b></u> |

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Edison Suntaxi', is written over a horizontal dashed line.

Edison Suntaxi  
CONTADOR  
FLORESPA CIA. LTDA.