

**FLORES PARA EL MUNDO
FLORMUNDO CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010



**FLORES PARA EL MUNDO
FLORMUNDO CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

US\$: Expresado en dólares

NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

PYME: Pequeñas y Medianas Empresas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

Informe sobre los estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los estados de resultados, estados de evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por los periodos terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

30 MAYO 2012
OPERADOR 6
SUPERINTENDENCIA
DE COMPANIAS
QUITO

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis de asunto

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las pérdidas acumuladas de la compañía alcanzan US\$ 1.253.836 y 1.261.005, las mismas que superan el 50% del capital y todas las reservas. Esta situación origina que por disposiciones legales la compañía se encuentre en causal de disolución, afectándose el principio de negocio en marcha. Nuestra opinión no incluye ninguna salvedad en relación con este asunto.

Quito, 30 de abril del 2012

Christian Valenzuela
Socio

Audit Solver Auditores y Contadores Cia. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cia. Ltda.
SC. RNAE No. 750



FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

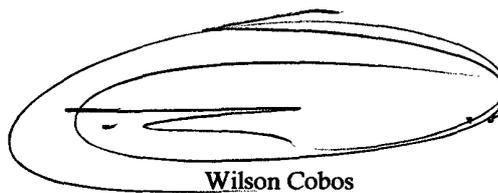
(Expresados en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		61.650	1.634
Cuentas por cobrar:			
Clientes	3	548.500	492.473
(-) Provisión incobrables	3	-55.035	-51.525
Impuestos	4	92.855	85.898
Relacionadas	10	1.000	1.000
Otras		14.884	3.974
Inventarios	5	83.494	51.454
Gastos anticipados		364	375
Total activo corriente		747.712	585.283
PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto	6	157.126	184.520
OTROS ACTIVOS - neto	7	267.170	218.350
TOTAL ACTIVO		1.172.008	988.153
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar:			
Proveedores	8	155.791	157.375
Relacionadas	10	142.126	81.568
Otros		63.770	49.217
Socios	9	695.296	695.296
Deudas fiscales y sociales:			
Beneficios empleados		164.490	122.073
Impuestos y obligaciones fiscales		2.223	1.859
Total pasivo corriente		1.223.696	1.107.388
PASIVO LARGO PLAZO			
Socios	9	392.500	332.500
Total pasivo largo plazo		392.500	332.500
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		-444.188	-451.735
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.172.008	988.153

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Hans Peter Hug
REPRESENTANTE LEGAL



Wilson Cobos
CONTADOR

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS

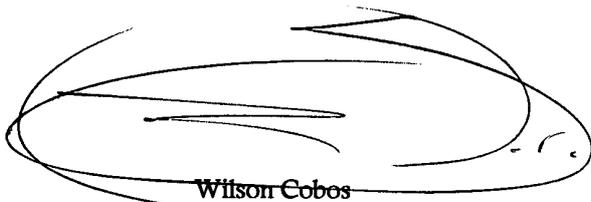
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Exportaciones		2.344.359	1.898.167
Locales		27.282	30.091
Otros ingresos		804	1.021
		<hr/>	<hr/>
Total ingresos		2.372.445	1.929.279
COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS			
Producción		829.783	788.924
Poscosecha		272.444	194.325
Plantas y semillas		126.643	166.852
Amortización de plantas		59.021	54.876
Fletes y carga		362.534	210.535
Empaque		128.942	109.111
Flor de terceros		169.470	53.733
Otros		43.688	64.071
		<hr/>	<hr/>
Total costos de producción y ventas		1.992.525	1.642.427
		<hr/>	<hr/>
UTILIDAD OPERACIONAL		379.920	286.852
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos		267.478	297.126
Gastos de ventas		58.159	93.285
Gastos financieros		24.785	37.999
Otros gastos		5.289	
		<hr/>	<hr/>
Total gastos operacionales		355.711	428.410
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta mínimo / (Pérdida antes de impuesto a la renta mínimo)	11	24.209	-141.558
		<hr/>	<hr/>
Participación trabajadores Impuesto a la renta mínimo		-3.631 -13.031	-13.543
		<hr/>	<hr/>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		<u>7.547</u>	<u>-155.101</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Hans Peter Hug
REPRESENTANTE LEGAL


Wilson Cobos
CONTADOR

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares)

nota	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Pérdida neta	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	210.400	113.267	149	485.454	-1.069.178	-36.726	-296.634
Transferencia a resultados acumulados					-36.726	36.726	
Pérdida neta						-155.101	-155.101
11							
Saldos al 31 de diciembre del 2010	210.400	113.267	149	485.454	(1.105.904)	(155.101)	(451.735)
Transferencia a resultados acumulados					(155.101)	155.101	
Pérdida neta						7.547	7.547
Transferencia a reserva legal			378			(378)	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	210.400	113.267	527	485.454	(1.261.005)	7.169	(444.188)

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Hans Peter Hug
 REPRESENTANTE LEGAL


 Wilson Cobos
 CONTADOR

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

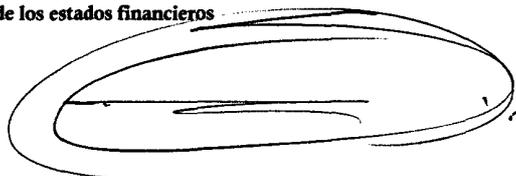
(Expresados en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	2011	2010
Efectivo provisto por clientes	2.316.418	1.842.512
Efectivo utilizado en proveedores	(1.685.914)	(1.333.990)
Efectivo utilizado en empleados	(546.008)	(495.811)
Efectivo utilizado en pago mínimo de impuesto a la renta	(13.031)	(13.543)
Efectivo provisto por otros	43.055	146.328
Efectivo neto provisto por actividades de operación	114.520	145.496
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(398)	(49.084)
Efectivo utilizado en otros activos	(114.106)	(135.469)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(114.504)	(184.553)
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por socios	60.000	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	60.000	
 AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	60.016	(39.057)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	1.634	40.691
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	61.650	1.634

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Hans Peter Hug
REPRESENTANTE LEGAL



Wilson Cobos
CONTADOR

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y EL FLUJO DE OPERACION

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

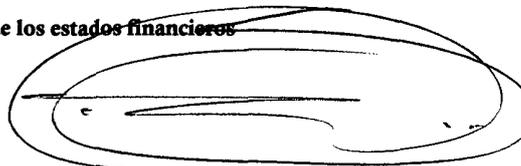
(Expresados en dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad (Pérdida) neta	7.547	(155.101)
Partidas de conciliación entre la utilidad / (pérdida) neta y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	27.792	28.356
Amortizaciones	59.021	54.876
Provisión incobrables	3.510	29.808
Baja de otros activos	6.265	32.983
Participación trabajadores	3.631	
Impuesto a la renta	13.031	
Utilidad (pérdida) conciliada	<u>120.797</u>	<u>(9.078)</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de clientes locales	(7.331)	(1.981)
Aumento de clientes exterior	(48.696)	(84.786)
(Aumento) disminución de impuestos	(6.957)	2.234
Disminución de relacionadas		117.771
Aumento de otras	(10.910)	(104)
(Aumento) disminución de inventarios	(32.040)	15.090
Disminución de gastos anticipados	11	473
(Disminución) aumento de proveedores	(1.584)	37.411
Aumento de relacionadas	60.558	17.802
Aumento de otros	14.553	14.099
Aumento de beneficios empleados	38.786	41.483
Disminución de impuestos y obligaciones fiscales	(12.667)	(4.918)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>114.520</u>	<u>145.496</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Hans Peter Hug
REPRESENTANTE LEGAL



Wilson Cobos
CONTADOR

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 3 de febrero de 1995, con un plazo de duración de veinte años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social es de US\$ 210.400 y está compuesto por 210.400 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

La compañía tiene como objeto principal la siembra, cultivo y exportación de flores, plantas, frutas, hortalizas y verduras. Actualmente su operación se concentra en la producción y exportación de flores y bouquets para diferentes mercados internacionales.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y sus transacciones se registran con base al costo histórico. La aplicación de estas normas involucra el registro de estimaciones realizadas por la Gerencia para valorar adecuadamente algunos activos y pasivos presentados en los Estados Financieros.

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 4 de septiembre del 2006, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y dispone que las referidas normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

El 31 de diciembre del 2008 se emite la Resolución No. 08.QIJ.0011 en la que se decide prorrogar la fecha de adopción de las NIIF, para lo cual se establece un cronograma de aplicación que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012, dividida en tres grupos de compañías las cuales tendrán sus periodos de transición en los años 2009, 2010 y 2011.

Con resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Con fecha 12 de enero del 2011, se emite la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, en la cual se clarifica las características que deben tener las compañías para que puedan ser consideradas como PYME's y por lo tanto aplique las NIIF para PYME's. Las demás compañías que estaban dentro del tercer grupo y no cumplan con estas características están obligadas a adoptar las NIIF completas en la preparación de sus estados financieros.

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA., de acuerdo con el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, debe iniciar el proceso de adopción de las NIIF a partir del año 2011 y emitirá sus primeros estados financieros bajo esta normativa en el año 2012.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía para la preparación de sus Estados Financieros:

a. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

b. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos de producción, para una adecuada toma de decisiones.

c. Cuentas por Cobrar y Provisión para Incobrables

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta, neto de descuentos. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza cada saldo de cliente para medir el riesgo de incobrabilidad.

d. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando se ha producido la transferencia de dominio de los bienes al comprador en cualquier forma, independientemente de su cobro.

e. Reconocimiento de Gastos

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

f. Inventarios

El costo de inventarios comprende el costo de adquisición más los correspondientes costos de importación hasta la llegada a las bodegas. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado. Los costos de los productos no exceden su valor neto de realización.

g. Propiedades y Equipo

Los saldos de propiedades y equipo están registrados a su costo histórico en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

h. Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Instalaciones	10%
Plásticos	50%
Vehículos	20%
Sistemas de riego, fumigación y refrigeración	10%

Los gastos por depreciación del costo del activo se registran en los resultados del año.

i. Otros Activos

Bajo estos rubros se registran los costos incurridos en cultivos en desarrollo y el costo de las plantas cuando han alcanzado el punto inicial para producción. Los costos de la etapa inicial incluyen entre otros los de plantas, mano de obra, preparación de suelos, insumos y materiales, depreciaciones y mantenimientos. Cuando las plantas están listas para iniciar la producción son transferidos al rubro de plantas en producción.

j. Amortizaciones

La amortización de las plantas en producción se realiza basándose en la vida útil esperada de cada variedad de plantas las mismas que fluctúan entre dos y cuatro años, en función del método de línea recta.

k. Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

l. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 24%.

m. Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

3. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de las cuentas por cobrar a clientes está compuesto por:

Detalle	2011	2010
Cientes del exterior	535.728	487.032
Cientes locales	12.772	5.441
Total	<u>548.500</u>	<u>492.473</u>

La provisión para cuentas incobrables ha tenido los siguientes movimientos:

Provisión	2011	2010
Saldo inicial	(51.525)	(21.717)
Adición	<u>(3.510)</u>	<u>(29.808)</u>
Saldo final	<u>(55.035)</u>	<u>(51.525)</u>

El valor provisionado de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011, está basado en la determinación de cuentas con mayor probabilidad de incobrable.

4. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los valores registrados como impuestos corresponden a:

Detalle	2011	2010
12% Crédito tributario (1)	63.199	57.058
Anticipo de retenciones en la fuente	280	154
Impuesto a la renta crédito tributario	24.800	24.951
IVA retenido	<u>4.576</u>	<u>3.735</u>
Total	<u>92.855</u>	<u>85.898</u>

- (1) El crédito tributario generado en las adquisiciones de bienes y servicios se acumula mensualmente y puede ser recuperado a través de trámites de devolución. La compañía tiene pendientes la ejecución de los reclamos del año 2011.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los inventarios estaban clasificados en los siguientes grupos:

Detalle	2011	2010
Agroquímicos	28.994	12.457
Empaque	24.415	12.431
Herramientas	2.963	2.020
Materiales	23.003	2.224
Producto terminado (tallos)	4.119	21.252
Otros inventarios		1.070
Total	83.494	51.454

6. PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedad y equipos para los años 2011 y 2010 fue como sigue:

	2011		
	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo al Final
Terrenos y otros bienes no depreciables	10,740		10,740
Construcciones e instalaciones	89,690		89,690
Maquinaria y equipo	64,269		64,269
Vehículos	1,295		1,295
Equipo de oficina	410		410
Invernaderos	511,232		511,232
Instalaciones eléctricas	149,139		149,139
Muebles y enseres	5,071		5,071
Equipos de computación	11,408		11,408
Equipos de comunicación	2,208		2,208
Plásticos de invernaderos	45,701	398	46,099
Sistema de refrigeración	39,236		39,236
Sistema de riego	192,547		192,547
Sistema de fumigación	1,050		1,050
Total	1,123,996	398	1,124,394
Menos:			
Depreciación acumulada	(939,476)	(27,792)	(967,268)
Total propiedad y equipo - neto	184,520	(27,394)	157,126

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2010			
	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo al Final
Terrenos y otros bienes no depreciables	10.740		10.740
Construcciones e instalaciones	89.690		89.690
Maquinaria y equipo	64.269		64.269
Vehículos	1.295		1.295
Equipo de oficina	410		410
Invernaderos	511.232		511.232
Instalaciones eléctricas	100.055	49.084	149.139
Muebles y enseres	5.071		5.071
Equipos de computación	11.408		11.408
Equipos de comunicación	2.208		2.208
Plásticos de invernaderos	45.701		45.701
Sistema de refrigeración	39.236		39.236
Sistema de riego	192.547		192.547
Sistema de fumigación	1.050		1.050
Total	1.074.912	49.084	1.123.996
Menos:			
Depreciación acumulada	(911.120)	(28.356)	(939.476)
Total propiedad y equipo – neto	163.793	20.728	184.520

7. OTROS ACTIVOS - neto

La conformación de otros activos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 corresponde a los siguientes rubros:

2011					
	Saldo Inicial	Adiciones	Reclasificaciones	Erradicación	Saldo al Final
Corpei	14.893				14.893
Cultivos en desarrollo	66.676	114.106	(76.798)		103.984
Plantas	187.697		76.798	(23.329)	241.166
Total	269.266	114.106		(23.329)	360.043
Menos:					
Amortización acumulada	(50.916)	(59.021)		17.064	(92.873)
Otros activos – neto	218.350	55.085		(6.265)	267.170

	2010				
	Saldo Inicial	Adiciones	Reclasificaciones	Erradicación	Saldo al Final
Corpei	10.566	4.327			14.893
Cultivos en desarrollo	66.245	131.142	(130.711)		66.676
Plantas	299.359		130.711	(242.373)	187.697
Total	376.170	135.469		(242.373)	269.266
Menos:					
Amortización acumulada	(205.430)	(54.876)		209.390	(50.916)
Otros activos – neto	170.740	80.593		(32.983)	218.350

8. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las cuentas por pagar a proveedores se encuentran conformadas de la siguiente forma:

Detalle	2011	2010
Agroquímicos	49.125	40.433
Empaque	32.560	29.119
Servicios	26.243	24.498
Inversiones	5.101	45.493
Fletes y cargo	479	1.013
Suministros	13.046	3.651
Flor de terceros	24.973	7.895
Otros	4.264	5.273
Total	155.791	157.375

9. SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las cuentas por pagar a Socios corresponden a préstamos realizados para mantener la operación de la compañía y para realizar pagos a proveedores. Para la cancelación de estos valores no se han definido fechas de pago ni tampoco devengan costos por intereses.

Durante los periodos 2011 y 2010 las cuentas por pagar a socios a corto plazo no han tenido movimientos por lo que se mantienen los saldos de US\$ 695.296.

En el 2011 la cuenta de socios a largo plazo aumentó en US\$ 60.000 por un préstamo realizado para cubrir pagos a proveedores. Los saldos al 31 de diciembre del 2011 y del 2010 alcanzan a US\$ 392.500 y US\$ 332.500 respectivamente.

10. RELACIONADAS

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA., ha realizado diferentes transacciones con compañías relacionadas. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los saldos de estas cuentas se detallan a continuación:

Detalle	2011	2010
Cuentas por cobrar		
La Hacienda	1.000	1.000
Total	1.000	1.000
Cuentas por pagar		
Amazon flor	63.766	63.766
Expoflor Cia. Ltda.	78.360	17.802
Total	142.126	81.568

11. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no tiene provisionado ningún valor para constituir las reservas por jubilación patronal y bonificación por desahucio.

12. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2011 y 2010, se calcula en un 24% sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a las retenciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los dividendos que se distribuyan a extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los período 2011 y 2010 fueron las siguientes:

Detalle	2011	2010
Utilidad / Pérdida contable	24.209	(141.558)
(-) 15% participación trabajadores	3.631	
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	20.578	
(+) Gastos no deducibles	9.111	87.860
(-) Amortización pérdidas	5.938	
(=) Utilidad gravable (pérdida tributaria)	23,751	53.697
24% Impuesto a la renta	5.700	
Anticipo de impuesto a la renta	13.031	13.147
Impuesto a la renta corriente	13.031	13.147

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2009 al 2011.

Amortización de pérdidas

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía mantiene pérdidas tributarias por amortizar. Estas pérdidas podrán deducirse hasta en los cinco años siguientes al que se generaron, sin que exceda del 25% de la utilidad gravable de cada año.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 30 de abril del 2012, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.