

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

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

US\$: Expresado en dólares

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

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 el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años 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 Internacionales de Información Financiera 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.

Opinión

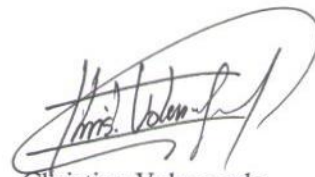
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo para el cierre de los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Informe sobre otros requisitos legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 31 de marzo del 2014



Christian Valenzuela
Socio
Registro. 28376
RUC 1711733897001

Audit Solver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

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

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2013	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes	6	92,829	41,318	61,650
Cuentas por cobrar				
Clientes	7	428,266	478,218	360,628
Compañías relacionadas	8		16,430	1,000
Otras		14,002	13,723	14,884
Impuestos corrientes	9	67,416	77,676	73,326
Inventarios	10	22,998	237,049	83,494
Pagos anticipados		981	110	364
Total activo corriente		626,492	864,524	595,346
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades y equipos - neto	11	1,250,603	1,252,607	1,185,406
Activos biológicos	12	463,633	486,478	368,183
Otros activos			14,893	14,893
Total activo no corriente		1,714,236	1,753,978	1,568,482
TOTAL ACTIVO		2,340,728	2,618,502	2,163,828
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar				
Comerciales	13	154,316	226,915	155,791
Compañías relacionadas	8	18,168	436,599	142,126
Otras		6,126	71,306	57,628
Pasivos por impuestos corrientes		26,225	8,097	2,223
Obligaciones laborales	14	119,126	107,480	170,633
Obligaciones con socios	15	878,663	759,062	695,296
Total pasivo corriente		1,202,624	1,609,459	1,223,697
PASIVO NO CORRIENTE				
Jubilación patronal y desahucio	16	122,432	98,323	87,717
Obligaciones con socios	15	392,500	392,500	392,500
Pasivos por impuestos diferidos	20b	12,236	13,112	13,987
Total pasivo no corriente		527,168	503,935	494,204
TOTAL PASIVO		1,729,792	2,113,394	1,717,901
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	17	610,936	505,108	445,927
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,340,728	2,618,502	2,163,828

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Hans Peter Hug
Representante Legal

Myrian Encarnación Sánchez
Contador

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

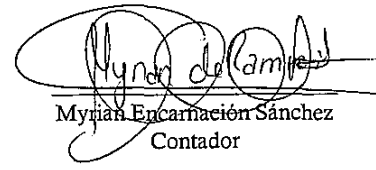
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS			
Ingresos operacionales		3,248,304	2,733,122
Otros ingresos		54,910	50,061
Total ingresos	18	3,303,214	2,783,183
COSTOS			
Costo de ventas		2,616,823	2,356,130
Total costos de ventas	19	2,616,823	2,356,130
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos		425,959	298,018
Gastos de ventas		45,262	34,618
Gastos financieros		33,532	15,522
Total gastos operacionales	19	504,753	348,158
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN			
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		181,638	78,895
Participación trabajadores		27,246	4,761
Impuesto a la renta	20	49,440	15,828
Impuesto a la renta diferido		(876)	(875)
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERIODOS		105,828	59,181

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Hans Peter Hug
Representante Legal


Mynian Encarnación Sánchez
Contador

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

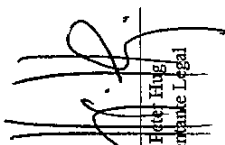
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

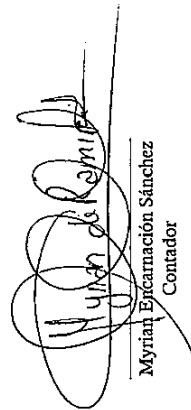
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados			Total
					Resultados acumulados	Resultados por aplicación de NIIF por 1ra vez	Resultado integral	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	210,400	113,267	527	485,454	(1,261,384)	945,389	(47,726)	445,927
Transferencia a resultados acumulados Resultado integral					(47,726)		47,726	-
							59,181	59,181
Saldos al 31 de diciembre del 2012	210,400	113,267	527	485,454	(1,309,110)	945,389	59,181	505,108
Apropiación de reserva legal			501				(501)	
Transferencia a resultados acumulados Resultado integral					58,680		(58,680)	-
							105,828	105,828
Saldos al 31 de diciembre del 2013	210,400	113,267	1,028	485,454	(1,250,430)	945,389	105,828	610,936

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Hans Peter Hug
Representante Legal


Myrian Encarnación Sánchez
Contador

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CÍA. LTDA.

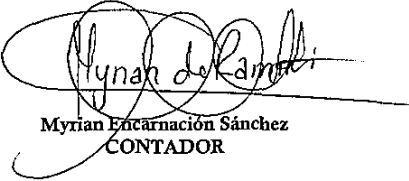
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2013	2012
Efectivo provisto por clientes	3,304,508	2,615,533
Efectivo utilizado en proveedores	(2,643,123)	(2,104,477)
Efectivo utilizado en empleados	(677,331)	(709,632)
Efectivo utilizado en pago de impuesto a la renta	(49,277)	(16,826)
Efectivo (utilizado en) provisto por otros	(4,441)	314,608
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(69,664)	99,204
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedad y equipos	(36,164)	(87,046)
Efectivo provisto por (utilizado en) otros activos	37,738	(96,258)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	1,574	(183,304)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por socios	119,601	63,767
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	119,601	63,767
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	51,511	(20,332)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	41,318	61,650
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	92,829	41,318

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Hans Peter Hug
REPRESENTANTE LEGAL


Myrian Encarnación Sánchez
CONTADOR

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO INTEGRAL NETO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

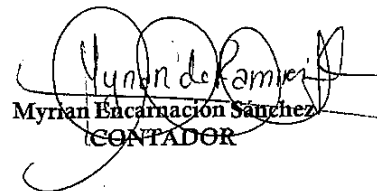
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

	2013	2012
Resultado integral	105,828	59,181
Partidas de conciliación entre el resultado integral neto y el flujo de efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	38,168	19,846
Regulación de plantas y cultivos		(22,037)
Provisión incobrables	65,088	
Regulación de provisión cuentas incobrables	(52,475)	
Jubilación patronal y desahucio	24,109	10,606
Impuestos diferidos	(876)	(875)
Participación trabajadores	27,246	4,761
Impuesto a la renta	49,440	15,828
Utilidad Conciliada	256,528	87,310
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución (aumento) de clientes	37,339	(117,589)
Disminución (aumento) de impuestos corrientes	10,260	(4,351)
Disminución (aumento) de compañías relacionadas	16,430	(15,430)
(Aumento) disminución de otras	(279)	1,158
Disminución (aumento) de inventarios	214,051	(153,555)
(Aumento) disminución de pagos anticipados	(871)	254
(Disminución) aumento de cuentas por pagar	(72,599)	71,123
(Disminución) aumento de compañías relacionadas	(418,431)	294,473
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	(65,180)	13,678
Disminución de obligaciones laborales	(15,600)	(67,914)
Disminución de pasivos por impuestos corrientes	(31,312)	(9,953)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(69,664)	99,204
		0

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Hans Peter Hug
REPRESENTANTE LEGAL


Myrian Encarnación Sánchez
CONTADOR

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
EXPRESADAS EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CÍA. 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.

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. BASES DE PREPARACIÓN

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CÍA. LTDA., es una Compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CÍA. LTDA., es una Compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);

- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Provisión de cuentas incobrables

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 la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

Reconocimiento de ingresos y costos

La Compañía aplica lo establecido en la NIC 41 para determinar los ingresos y costos por efectos de los procesos de producción agrícola. Este modelo utiliza la comparación del estado productivo de la finca al inicio y al final del período con el cual regula el resultado de la actividad productiva.

Jubilación Patronal y Desahucio

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CÍA. LTDA.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

➤ **Cuentas por cobrar clientes y provisión de cuentas incobrables**

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía.

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 la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

➤ **Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada; y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los estados financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Exportadora de Flores Expoflor Cía. Ltda.
- Socios de la Compañía.

Las transacciones que FLORMUNDO CÍA. LTDA., realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Compras o ventas de bienes;
- Compras o ventas de propiedades y otros activos;
- Prestación o recepción de servicios;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); y
- Contratos de gestión.

➤ **Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro que se reconocen por anticipos entregados a proveedores locales y empleados.

➤ **Inventarios**

Los inventarios de producto terminado y flor de terceros se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo de inventarios de consumo comprende los suministros y materiales registrados al costo de adquisición en dólares. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo del costo para reconocer esas eventuales pérdidas.

➤ **Propiedades y equipos**

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables). A excepción de los terrenos que no son objeto de depreciación.

1. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de “activo calificado” (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedad, planta y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

➤ **Depreciación de propiedades y equipos**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran contruidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas, los porcentajes de depreciación y los porcentajes a ser considerados como valor residual son los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil años	Valor residual
Construcciones e instalaciones	4, 10, 25	0%, 5%
Maquinaria y equipo	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de oficina	5, 10	5%
Invernaderos	5, 7, 9 10	5%
Muebles y enseres	10	5%
Equipos de computación	4	0%
Plásticos de invernaderos	2	0%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

➤ **Activos biológicos**

El costo de los activos biológicos comprende los costos incurridos en el periodo de crecimiento, degradación, producción y procreación de plantaciones de flores; activos que se encuentran medidos a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta.

➤ **Activos financieros y pasivos financieros**

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

➤ **Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo

futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

➤ **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2013 está gravada a la tasa del 22% (23% para el 2012). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

➤ **Obligaciones laborales**

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en una misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

➤ **Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser

incierto. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

➤ **Capital social**

Las participaciones de los Socios se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas, los resultados acumulados y el resultado integral.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de los bienes y prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d. Los costos ya incurridos en la venta de bienes, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

➤ **Reconocimiento de costos y gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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 tiene la intención de liquidar por su

importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

➤ **Participación a trabajadores**

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

➤ **Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CÍA. LTDA.**, respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigencia

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 11 – Acuerdos de negocios conjuntos	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
NIIF 14 – Cuentas por regulaciones diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmiendas a la NIIF 7 - Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009 – 2011	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

No existen otras NIIF o interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

*** Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CÍA. LTDA.**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes para 90 días y en el caso de sus compañías relacionadas el crédito se extiende según la disponibilidad de flujo de efectivo que tengan.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de éstas.

*** Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

Como política fundamental, la Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

*** Riesgo de Mercado**

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

*** Riesgo de Moneda**

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo relacionado con la moneda en curso.

*** Gestión del capital**

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2013	2012
Total pasivos	1.729.792	2.113.394
Menos: efectivo	(98.829)	(41.318)
Deuda neta	1.630.963	2.072.076
Total Patrimonio	610.936	505.108
Índice deuda – patrimonio ajustado	2.67	4.10

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo y equivalentes corresponden a valores mantenidos en cajas chicas, bancos nacionales y del exterior, cuyos saldos se presentan en US\$92.829 y US\$41.318 respectivamente.

7. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar clientes se encuentran conformadas por:

	2013	2012
Cientes locales	7.160	5.633
Cientes del exterior	550.539	654.493
Total	557.699	660.126
 (-) Provisión incobrables (1)	 (129.433)	 (181.908)
Total	428.266	478.218

(1) Provisión Incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio	181.908	187.873
Regulación	(52.475)	(5.965)
Saldo al final	129.433	181.908

8. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos con Compañías relacionadas están compuestas por:

Cuentas por cobrar:

	2012
Expoflor Cía. Ltda	15.430
La Hacienda	1.000
Total	16.430

Cuentas por pagar:

	2013	2012
Expoflor Cía. Ltda.	18.168	436.599

Los movimientos generados entre Compañías relacionadas en los años 2013 y 2012 es el siguiente:

2013			
Compañía relacionada	Venta bienes y servicios	Préstamos recibidos	Compra bienes y servicios
Expoflor Cía. Ltda.	442.362	915.771	935.768

2012				
Compañía relacionada	Venta bienes y servicios	Prestamos recibidos y/o entregados	Compra bienes y servicios	Reembolso de gastos
Expoflor Cía. Ltda.	15.430	790.000	569.456	304.044

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de impuestos corrientes está compuesto por:

	2013	2012
Crédito tributario IVA	59.606	57.916
Certificado de abono tributario	7.810	
Crédito tributario Renta		19.760
Total	67.416	77.676

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de inventarios están compuestos por:

	2013	2012
Agroquímicos	9.584	37.792
Empaque	5.405	40.872
Otros materiales	2.968	6.615
Seguridad industrial	2.238	3.139
Producto terminado	1.369	53.553
Material de riego	556	643
Material de ferretería	476	10.538
Material eléctrico	277	342
Suministros y útiles de oficina	125	832
Herramientas		2.723
Compost		80.000
Total	22.998	237.049

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedades y equipos para los años 2013 y 2012 es como sigue:

2013			
Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Terrenos	958.457		958.457
Construcciones e instalaciones	207.477	28.654	236.131
Maquinaria y equipo	4.485	6.598	11.083
Vehículos	1.295		1.295
Invernaderos	83.814		83.814
Muebles y enseres	113		113
Equipos de computación	1.521	912	2.433
Plásticos de invernaderos	30.354		30.354
Total costo	1.287.516	36.164	1.323.680
 (-) Depreciación acumulada	 (34.909)	 (38.168)	 (73.077)
Total	1.252.607	(2.004)	1.250.603

2012			
Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Terrenos	958.457		958.457
Construcciones e instalaciones	185.279	22.198	207.477
Maquinaria y equipo		4.485	4.485
Vehículos	1.295		1.295
Invernaderos	54.771	29.043	83.814
Muebles y enseres	113		113
Equipos de computación	555	966	1.521
Plásticos de invernaderos		30.354	30.354
Total costo	1.200.470	87.046	1.287.516
 (-) Depreciación acumulada	 (15.063)	 (19.846)	 (34.909)
Total	1.185.407	67.200	1.252.607

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos biológicos está compuesto por:

2013

	Criterio	Cantidad	Valor razonable	Valor total
Largo ciclo				
Millon Star	Crecimiento	71.230	0,86	60.902,00
Millon Star	Producción	306.540	1,46	179.019
Gyso Xlence	Crecimiento	26.200	0,73	19.231
Gyso Xlence	Producción	20.436	0,96	19.534
Corto ciclo				
Achillea	Crecimiento	11.130	0,57	6.343
Amaranthus	Crecimiento	77.000	0,39	29.700
Dianthus	Crecimiento	23.248	0,20	4.656
Molucella	Crecimiento	687.900	0,16	112.505
Snap Dragon	Crecimiento	119.340	0,10	12.202
Veronica	Crecimiento	82.000	0,24	19.541
Total				463.633

2012

	Criterio	Cantidad	Valor razonable	Valor total
Corto ciclo				
Achillea	Crecimiento	8.400	0,57	4.797
Amaranthus	Crecimiento	40.000	0,37	14.966
Chrysantemos	Crecimiento	1.850	0,11	211
Senecio	Crecimiento	19.760	0,47	9.233
Dianthus	Crecimiento	27.500	0,15	4.030
Molucella	Crecimiento	527.400	0,15	79.795
Snap Dragon	Crecimiento	302.600	0,09	25.952
Solidago	Crecimiento	40.800	0,44	18.014
Verónica	Crecimiento	96.800	0,24	23.163
Largo ciclo				
Million Star	Crecimiento	21.624	0,96	20.759
Million Star	Crecimiento	44.634	0,43	19.081
Million Star	Producción	338.857	0,67	177.628
Gyso Xlence	Crecimiento	26.200	0,73	19.231
Gyso Xlence	Producción	20.436	0,96	15.238
Cultivos en desarrollo				54.380
Total				486.478

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar comerciales están compuestas por:

	2013	2012
Agroquímicos	42.869	51.839
Empaque	29.856	60.453
Inversiones - activo fijo	26.075	30.463
Servicios –mantenimiento	20.627	45.139
Flor de terceros	20.035	14.167
Seguridad industrial	10.185	6.440
Suministros - útiles impresiones	2.412	11.098
Otros proveedores	1.209	4.955
Material vegetal	798	
Fletes y cargo	238	
Material de ferretería y accesorios	12	2.361
Total	154.316	226.915

14. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden a:

	2013	2012
Sueldos	45.843	35.805
IESS y beneficios sociales	34.295	47.204
Participación trabajadores	27.246	4.761
Liquidaciones	11.742	19.710
Total	119.126	107.480

15. OBLIGACIONES CON SOCIOS

Las obligaciones con socios corresponden a préstamos realizados por el señor Hans Peter Hug 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 costos por intereses.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con socios se componen de:

	2013	2012
Corto plazo	878.663	759.062
Largo plazo	392.500	392.500
Total	1.271.163	1.151.562

16. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

JUBILACIÓN 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 continua o interrumpidamente, 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.

La jubilación patronal y la bonificación por desahucio han sido registradas basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las obligaciones por beneficios definidos. La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

El saldo de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de US\$122.432 y US\$98.323 respectivamente y se encuentra detallado de la siguiente forma:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2011	73.396	14.321
Costo Laboral por servicios actuales	20.949	6.883
Costo financiero	3.089	737
(Beneficios pagados)	(17.988)	(3.064)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012	79.446	18.877
Costo Laboral por servicios actuales	22.400	5.075
Costo financiero	3.817	936
(Beneficios pagados)	(7.358)	(761)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013	98.305	24.127

17. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social

El capital social es de US\$ 210.400 y está conformado por 210.400 participaciones al valor nominal de US \$1.00 cada una.

Aportes para futura capitalización

Corresponden a los valores aportados por los socios para incremento del capital; valor que se presenta en US\$ 113.267

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital

Incluye los valores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus socios.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

18. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos están compuestos por:

	2013	2012
Exportación	2.795.852	2.726.216
Venta Local	452.452	6.906
Otros ingresos	54.910	50.061
Total	3.303.214	2.783.183

19. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los costos y gastos generados por la operación del negocio son los siguientes:

	2013	2012
Costos		
Costos directos	779.613	686.026
Costos indirectos	390.631	498.807
Costos de producción y ventas	1.446.579	1.171.297
Total Costos	2.616.823	2.356.130
Gastos		
Gastos administrativos	425.959	298.018
Gastos de ventas	45.262	34.618
Gastos financieros	33.532	15.522
Total Gastos	504.753	348.158
Total costos y gastos	3.121.576	2.704.288

20. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2013 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. En el 2012 la tarifa fue de 23%. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria. Los dividendos a favor de 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:

... “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 período.

Las conciliaciones tributarias preparadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2013 y la declarada en el período 2012 son las siguientes:

	2013	2012
Utilidad contable	181.638	31.742
(-) 15% Participación trabajadores	(27.246)	(4.761)
(-) Ingresos exentos		
(+) Gastos no deducibles	126.519	18.171
(-) Pago trabajadores con discapacidad		
(-) Amortización pérdidas tributarias anteriores	(56.182)	(9.030)
(=) Utilidad gravable / Base Imponible	224.729	36.122
Impuesto Renta 22% y 23%		
(=) Impuesto causado	49.440	8.308
Anticipo de impuesto a la renta del período	22.869	16.952
Impuesto a la renta determinado	49.440	16.952
(-) Anticipo pagado	(22.706)	(16826)
(-) Retención en la fuente	(4.466)	(163)
(-) Crédito tributario años anteriores	(36)	
(=) Impuesto a pagar / (Crédito tributario)	22.232	(36)
Gasto impuesto a la renta del año	49.440	16.952

El valor de la utilidad contable generada en el período 2012, no es igual a la que se presenta en el estado de resultados integral, debido a que los estados financieros del año 2012 han sido corregidos para su adecuada presentación.

b. Impuestos diferidos

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos diferidos se resume a continuación:

	2013	Movimiento	2012
Pasivo			
Valuación propiedad, planta y equipo	12.236	(876)	13.112
Total	12.236	(876)	13.112

c. Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2011 al 2013.

21. CUMPLIMIENTO A DISPOSICIONES ESTABLECIDAS EN LA LEY ORGÁNICA DE INCENTIVOS PARA EL SECTOR PRIVADO.

En el segundo Suplemento del Registro Oficial No. 056, del 12 de agosto del 2013, se publicó la Ley Orgánica de Incentivos para el sector privado, que reformó la Ley de Abono Tributario, con lo cual se establecerían nuevas disposiciones destinadas especialmente a compensar a las exportaciones que ingresen a EE.UU. sin el beneficio de la ATPDEA, mediante la concesión de un Certificado de Abono Tributario (CAT).

Los certificados de abono tributario atenúan el efecto negativo que puedan tener para los exportadores en su nivel de acceso a determinados mercados, por cambios en los niveles arancelarios o imposición de sanciones unilaterales (como es el caso del ATPDEA con EE.UU.), con los cuales se podrán pagar algunas obligaciones para con el Estado. Es decir, se usaría de forma similar a una nota de crédito.

Estos bonos se emiten en un plazo máximo de 5 días desde el cumplimiento de los requisitos necesarios ante la autoridad, sobre el valor de cada exportación en los productos que se encuentren en la lista que se acojan a este beneficio, según establezca el Comité Administrativo.

Los certificados de abono tributario pueden ser utilizados para cancelar cualquier obligación tributaria con la Administración Pública Central e Institucional o aquellas con instituciones de la banca pública, con excepción de:

- Tasas por servicios prestados;
- Regalías; y,
- Otras contribuciones que debe percibir el Estado en lo que tenga relación con la actividad minera y de hidrocarburos.

Restricciones a los certificados de abono tributario

Es necesario señalar que los abonos tributarios no se concederán cuando las exportaciones se realizan con destino final a los territorios considerados por el SRI como paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes (que incluyen ciertos estados de EE.UU.).

Tampoco tendrán derecho a los CAT los exportadores que incumplan sus obligaciones laborales y tributarias vigentes.

Comité de comercio exterior – COMEX

Para la aplicación de esta Ley, el COMEX (Comité de Comercio Exterior), presidido por el Ministerio de Comercio Exterior, actuará como Comité Administrativo de la Ley de Abono Tributario.

Este Comité Administrativo, en base a las condiciones económicas del país y considerando el comportamiento del mercado internacional, cumplirá las siguientes funciones, a más de las que señalen en el Reglamento:

- Elaborar la nómina de productos que deben beneficiarse con los Certificados de Abono Tributario;
- Establecer el o los períodos que serán considerados por la concesión del Abono Tributario;
- Establecer los porcentajes que se aplicarán para la concesión de los certificados del Abono Tributario; y,
- Fijar el monto máximo anual que podrá ser destinado a la concesión de Certificados de Abono Tributario, de conformidad con el Presupuesto General del Estado.

22. CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DEL PERIODO 2012

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración efectuó un análisis del rubro de propiedades y equipos, con el propósito de definir una política de control de estos activos, por lo que para fines comparativos se cambiaron los valores presentados previamente en el informe de auditoría al 31 de diciembre del 2012 que fue emitido el 16 de julio del 2013, de acuerdo a los siguientes movimientos:

Estado de Situación Financiera

<u>ACTIVO</u>	anterior 2012	Reclasificaciones	actual 2012
Efectivo y equivalentes	41.318		41.318
Cuentas por cobrar			
Clientes	478.218		478.218
Compañías relacionadas	16.430		16.430
Otras	13.725	(2)	13.723
Impuestos corrientes	77.676		77.676
Inventarios	237.049		237.049
Pagos anticipados	110		110
Propiedades y equipos - neto	1.420.359	(167.752)	1.252.607
Activos biológicos	540.858	(54.380)	486.478
Otros activos	14.893		14.893
Activos por impuestos diferidos	49.543	(49.543)	
TOTAL ACTIVO	2.890.179		2.618.502
<u>PASIVO</u>			
Cuentas por pagar			
Comerciales	226.915		226.915
Compañías relacionadas	436.599		436.599
Otras	71.306		71.306
Pasivos por impuestos corrientes	8.098	(1)	8.097
Obligaciones laborales	107.480		107.480
Obligaciones con socios	759.062		759.062
Jubilación patronal y desahucio	98.323		98.323
Obligaciones con socios	392.500		392.500
Pasivos por impuestos diferidos	66.718	(53.606)	13.112
TOTAL PASIVO	2.167.001		a 2.113.394
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	723.178	(663.997)	59.181
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.890.179		2.172.575

Estado de Resultados Integral

	anterior 2012		actual 2012
INGRESOS			
Ingresos operacionales	2.733.122		2.733.122
Otros ingresos	50.061		50.061
Total ingresos	2.783.183		2.783.183
COSTOS			
Costo de ventas	2.404.265	(48.135)	2.356.130
Total costos de ventas	2.404.265		2.356.130
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos	297.036	107	297.143
Gastos de ventas	34.618		34.618
Gastos financieros	15.522		15.522
Total gastos operacionales	347.176		347.283
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	31.742		79.770
Participación trabajadores	4.761		4.761
Impuesto a la renta	16.952	(1.124)	15.828
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERIODOS	10.028		59.181

Los principales cambios que la Compañía ha realizado en los Estados Financieros del año 2012 son producto del cambio de políticas adoptadas para la revisión del rubro de propiedad y equipos.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha de preparación de nuestro informe 31 de marzo del 2014, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.