

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Año terminado al 31 de diciembre de 2012

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
PCGA anteriores	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

1. Operaciones

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA., fue constituida el 3 de abril de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil en abril 29 del mismo año. Tiene por objeto el desarrollo y explotación de proyectos agrícolas, la importación de materias primas, equipos, maquinarias, estructuras, esquejes, plantas, bulbos, semillas y artículos necesarios para tal fin, la producción y exportación de todo tipo de flores, la conformación de consorcios con compañías que tengan el mismo objeto social y la representación de empresas nacionales o extranjeras que tengan objeto afín.

2. Políticas contables significativas

Los estados financieros de FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), vigentes al 31 de diciembre de 2012; así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.
NIC 12: (enmienda) Impuestos a las ganancias	Ejercicio iniciados a partir del 01 de enero 2012.

La Aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria:</u>
NIC 1: Presentación de estados financieros	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012.
NIC 28: Inversiones en asociadas y jointventures	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2014.
NIC 34: Información financiera intermedia	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria:</u>
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados (Emitida en junio de 2012)	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero 2014
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos (Emitida en junio de 2012)	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012)	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
--	--

NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
--	--

NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
--	--

NIIF 9: Instrumentos financieros	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2015.
-------------------------------------	--

NIIF 10: Estados financieros consolidados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
--	--

NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
--------------------------------	--

NIIF 12: Información a revelar sobre	Participaciones en otras entidades Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
---	--

NIIF 13: Medición de valor razonable	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
---	--

<u>Mejoras emitidas en mayo de 2012</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria:</u>
---	---

NIFF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
---	--

NIC 1: Presentación de estados financieros	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
---	--

NIC 16: Propiedades, plantas y equipos	Ejercicios iniciados a partir del 01 Enero de 2013.
---	---

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros, de manera anticipada ninguna de estas normas.

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES).

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre de 2011 y 1º de enero de 2011 (apertura), han sido elaborados con el propósito de ser utilizados por la Administración de la Compañía dentro del proceso de conversión a NIIF para el año 2012.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 fueron previamente elaborados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y convertidos a Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, y No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011, la cuales establecen, entre otros temas, que las entidades que no formaron parte del primer y segundo grupo de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, deben aplicar de manera obligatoria las Normas

Internacionales de Información Financiera “NIIF” como parte del tercer grupo de implementación, se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas a partir del ejercicio económico del año 2012 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo PCGA anteriores al patrimonio bajo NIIF, al 31 de diciembre del período de transición.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes al 31 de diciembre del 2011, las cuales establecen el principio del costo histórico. Las NEC presentan diferencias en ciertos aspectos con las NIIF.

En la preparación de los estados financieros del periodo de transición, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, no obstante, estos podrían variar, considerando que modificaciones a las normas actuales o la emisión de nuevas normas o interpretaciones podrían ser emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Juicios y estimaciones contables – La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Deterioro del valor de los activos no financieros.

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la Sección 11 y 12 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según la Sección 11 y 12. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Cuentas por cobrar y préstamos

Cuentas por cobrar y préstamos, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial.

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una de dicha obligación. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la Sección 11, 12 y 22 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Sección 11, 12 y 22 como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior-

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Deterioro de activos no financieros-

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Inventarios

Los inventarios están valorados al costo de adquisición para insumos, químicos, materiales y suministros, los cuales no exceden el valor neto de realización. La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica.

Activos fijos:

Medición en el momento del reconocimiento inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento inicial - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - Los equipos y maquinaria han sido calculados según el método de reposición, con la aplicación de los factores de depreciación según su estado actual a la fecha de inspección: edad y/o horas de uso, mantenimiento, deterioro, tecnología y estado de conservación.

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Instalaciones e invernaderos	10
Maquinaria y equipo	10
Plantas de Rosas	5
Equipo de computo	3
Vehículo	5

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Retiro o venta de propiedades - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Activos Biológicos – Los activos biológicos están valorados al modelo del costo, para plantas en crecimiento y plantas en producción.

Provisiones – Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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 impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, 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.

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta flores son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos – Son registrados 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 cercano en el que se conocen.

Política de gestión de riesgos.

Las actividades de la **FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.**., están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Factores de riesgo.

La Gerencia General y la Gerencia Financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua del manejo y control de la liquidez. Dicha metodología se administra en base a una serie de procedimientos, normativas y políticas Desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

La exposición de riesgo de la Compañía y el impacto de los instrumentos financieros de la Compañía están resumidos a continuación:

Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo asociado con la inhabilidad de la contra parte para cumplir con las obligaciones de pago. El riesgo de crédito está principalmente atribuido al efectivo y otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. La Gerencia cree que el riesgo de concentración de crédito con respecto a los instrumentos financieros incluidos en efectivo e importes pendientes de cobro es remoto.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía no cuenta con los recursos para cumplir sus obligaciones a su vencimiento. La Compañía administra este riesgo con un seguimiento permanente de los presupuestos de efectivo y gestión de los recursos para asegurar que tendrá suficiente liquidez para cumplir sus obligaciones. Todos los pasivos financieros con vencimiento menor de un año son clasificados como corrientes, al igual que la parte corriente de los pasivos a largo plazo.

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

- **Riesgo mercado.**

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida que puede surgir de cambios en factores de mercado como tasas de intereses, cambios de divisas, y precios, materia prima y de los precios de las acciones. Estas fluctuaciones pueden ser significativas.

La Compañía está expuesta a riesgo de intereses a la extensión que el efectivo y los equivalentes de efectivo presentan tasas flotantes de intereses. El riesgo de interés en efectivo y equivalentes en efectivo y en las obligaciones de la Compañía no son considerados significativos.

- **Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

3. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de efectivo y equivalentes al efectivo corresponde a las cuentas bancarias de Produbanco y Helm Bank por \$ 1,813

4. Activos financieros

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2012</u>
Clientes	115,353
Otras cuentas por cobrar	59,871
Provisión incobrables	(6,373)
Total	<u>168,851</u>

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de cuentas por cobrar corresponden principalmente a deudores por flores, los cuales no generan intereses.

5. Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene anticipo a proveedores con un saldo de \$ 35,365 dólares.

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

6. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene impuestos corrientes con un saldo de \$ 197,947 dólares.

7. Inventarios

	<u>2012</u>
Agroquímicos	8,163
Materiales y suministros	8,974
Seguridad industrial	108
Repuestos y accesorios	922
Suministros de oficina y limpieza	235
Total	<u><u>18,401</u></u>

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado.

8. Activos fijos

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos es como sigue:

	<u>2012</u>
Edificaciones y Construcciones	219,739
Naves, aeronaves, barcas y similares	410,746
Muebles y Equipos de Oficina	49,306
Equipos de Computación	80,486
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	381,122
Vehículos	9,488
Depreciación acumulada	(959,197)
Total	<u><u>191,691</u></u>

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

9. Activos Biológicos

	<u>2012</u>
Plantas en producción	975,722
Plantas en crecimiento	19,126
Amort. Acum. Rosas	(841,902)
Total	<u><u>152,948</u></u>

10. Activos Intangibles

	<u>2012</u>
Regalías plantas	127,102
Amort. Acum. Regalías	(51,519)
Total	<u><u>75,584</u></u>

11. Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene activos no corrientes con un saldo de \$ 771 dólares.

12. Cuentas y documentos por pagar

	<u>2012</u>
Proveedores	211,867
Obligaciones con empleados	60,943
Provisiones	17,136
IESS por pagar	53,427
Impuestos por pagar	5,869
Otros cuentas por pagar	339
Total	<u><u>349,581</u></u>

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre pertenecen a proveedores nacionales como extranjeros y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

13. Cuentas y documentos por pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2012, cuentas y documentos por pagar a largo plazo corresponde a una obligación por capital de trabajo por \$ 196,206 el cual no genera intereses.

14. Patrimonio

Capital social.- El capital suscrito asciende a US\$ 64,400.00 y representado por igual número de acciones cuyo valor nominal unitario de US\$ 1.00

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 5% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 20% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

Reserva facultativa.- Representa apropiaciones de utilidades a criterio de los acción y autorizadas mediante actas de Junta General

15. Ingresos Ordinarios

	<u>2012</u>
Ventas Nacionales	3,760
Ventas de Exportación	<u>1,093,984</u>
	<u><u>1,097,744</u></u>

Los ingresos ordinarios, son aquellos que tienen relación directa con la actividad comercial de la empresa.

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

16. Costo de ventas

	<u>2012</u>
Mano de obra directa	460,189
Depreciación propiedad planta y equipo	71,076
Mantenimiento y reparaciones	3,999
Suministros y materiales	303,862
Otros costos de producción	170,273
	<u>1,009,399</u>

17. Gastos Administrativos

	<u>2012</u>
Sueldos y salarios	112,968
Aporte seguridad social	21,010
Beneficios sociales	15,014
Honorarios y comisiones	6,322
Mantenimiento y reparaciones	7,105
Arrendamiento	5,016
Combustible	3,442
Transporte	31,034
Gasto de viaje	88
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	10,366
Impuestos y contribuciones	10,540
Depreciación planta y equipo	1,895
Otros gastos	39,050
	<u>263,850</u>

FLORICOLA SUNSETVALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

18. Gasto ventas

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene gastos por publicidad y promociones un saldo de \$ 17,428 dólares

19. Gastos financieros

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene gastos financieros por intereses bancarios un saldo de \$ 6,379 dólares

20. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 20 de abril de 2013, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.
