



EXROCOB
CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Contenido

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
Políticas contables y notas explicativas a los Estados
Financieros

Índice:

Página

ESTADOS FINANCIEROS

Estados de Situación Financiera Clasificado	5
Estados de Resultados Integrales por Función	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
1. INFORMACIÓN GENERAL	09
1.1. Nombre de la entidad	11
1.2. RUC de la entidad	11
1.3. Domicilio de la entidad	11
1.4. Forma legal de la entidad	11
1.5. País de incorporación	11
1.6. Historia, desarrollo y objeto social	11
1.7. Capital suscrito, pagado y autorizado	12
1.8. Número de acciones, valor nominal, clase y serie	12
1.9. Accionistas y propietarios	13
1.10. Representante legal	13
1.11. Personal clave	13
1.12. Partes relacionadas	14
1.13. Período contable	14
1.14. Fecha de aprobación de Estados Financieros	14
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	15
2.1. Bases de presentación	15
2.2. Moneda funcional y de presentación	15
2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	15
2.4. Efectivo y equivalente al efectivo	16
2.5. Activos financieros	16
2.6. Inventarios	17
2.7. Propiedad, planta y equipo	18
2.8. Costos por intereses	19
2.9. Activos biológicos	19
2.10. Activos intangibles	21
2.11. Deterioro de valor de activos no financieros	22
2.12. Préstamos y otros pasivos financieros	23
2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23

Índice

Página 1

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

2.14. Provisiones.....	24
2.15. Beneficios a los empleados.....	24
2.16. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.....	25
2.17. Capital social y distribución de dividendos.....	25
2.18. Ingresos de actividades ordinarias.....	26
2.19. Ingresos financieros.....	26
2.20. Costo de venta de productos.....	26
2.21. Gastos de administración.....	26
2.22. Gastos de venta.....	27
2.23. Segmentos operacionales.....	27
2.24. Medio ambiente.....	27
2.25. Estado de Flujo de Efectivo.....	27
2.26. Cambios en políticas y estimaciones contables.....	28
2.27. Utilidad por acción.....	28
2.28. Reclasificaciones.....	28
3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.....	29
3.1 Factores de riesgo.....	29
3.2 Riesgo financiero.....	29
3.3 Riesgo de tipo de cambio.....	29
3.4 Riesgo crediticio.....	30
3.5 Riesgo de tasa de interés.....	30
3.6 Riesgo del sector forestal.....	30
3.7 Riesgo comercial del producto.....	31
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	32
4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.....	32
4.2 Litigios y otras contingencias.....	32
4.3 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados..	33
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	34
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	35
7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.....	36
8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	36
9. INVENTARIOS.....	37
10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	37
11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	38
12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	38

13. ACTIVOS BIOLÓGICOS	40
14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	42
15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	42
16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	43
17. PORCION CORRIENTE DEL LARGO PLAZO.....	44
18. ANTICIPO CLIENTES.....	44
19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS NO CORRIENTES.....	44
20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	44
21. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.....	46
22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	46
22.1 Impuesto mínimo	48
23. IMPUESTOS DIFERIDOS.....	50
24. CAPITAL	52
25. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES.....	53
26. RESULTADOS ACUMULADOS.....	53
27. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	53
28. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.....	54
29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	54
30. GASTOS DE VENTAS	56
31. OTROS INGRESOS	56
32. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.....	57
33. SANCIONES	57
33.1 De la Superintendencia de Compañías	57
33.2 De otras autoridades administrativas	57
34. PRECIOS DE TRANSFERENCIA	57
35. CONTINGENCIAS	59
36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	59

Abreviaturas:

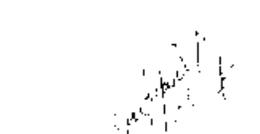
- NIF: Norma Internacional de Información Financiera
NIC: Norma Internacional de Contabilidad
US\$: Dólares de los Estados Unidos de América
IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés)
EE.UU.: Estados Unidos de América.
IR: Impuesto a la renta.
IVA: Impuesto al valor agregado.

Diciembre 31,		2013	2012
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 5	6,773.00	11,999.00
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 6	133,650.00	222,949.00
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	Nota 7	13,128.00	12,833.00
Otras cuentas por cobrar	Nota 8	36,517.00	20,878.00
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 6	(4,176.00)	(4,176.00)
Inventarios	Nota 9	23,318.00	124,472.00
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 10	8,482.00	5,132.00
Activos por impuestos corrientes	Nota 11	124,280.00	81,807.00
Total Activo corriente		341,972.00	475,894.00
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 12	1,227,123.00	1,227,934.00
Activos biológicos	Nota 13	491,548.00	420,838.00
Activos por impuestos diferidos	Nota 23	-	8,517.00
Total Activo no corriente		1,718,671.00	1,657,289.00
TOTAL ACTIVO		2,060,643.00	2,133,183.00
<i>Suman y pasan:</i>		2,060,643.00	2,133,183.00

<i>Suma y vienen:</i>		2,060,643.00	2,133,183.00
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 14	-	164,050.00
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 15	712,893.00	662,563.00
Otras obligaciones corrientes	Nota 16	134,946.00	223,332.00
Ctas y Doct po cobra diversas Relacionadas		874,071.00	-
Porción corriente del pasivo a largo plazo	Nota 17		69,126.00
Anticipos de clientes	Nota 18	50,641.00	54,831.00
Otros Pasivos Corrientes	Nota 20	136,848.00	-
Total Pasivo corriente		1,909,399.00	1,173,902.00
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 19	-	610,275.00
Cuentas por pagar diversas no relacionadas		159,145.00	
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 20	-	66,710.00
Pasivo por impuestos diferidos	Nota 23	116,125.00	116,125.00
Otros pasivos no corrientes	Nota 21	13,264.00	661.00
Total Pasivo no corriente		288,534.00	793,771.00
TOTAL PASIVO		2,197,933.00	1,967,673.00
PATRIMONIO			
Capital	Nota 24	950,000.00	950,000.00
Aportes futuras capitalizaciones	Nota 25	18,200.00	18,200.00
Resultados acumulados	Nota 26	(1,105,490.00)	(802,690.00)
Total patrimonio		(137,290.00)	165,510.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,060,643.00	2,133,183.00

Control: - -

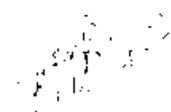

Ing. Patricia Corrales L.
Gerente General


Dr. Gustavo Moyano
Contador General

Diciembre 31,		2013	2012
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 27	1,312,440.00	1,614,396.00
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 28	1,280,454.00	1,347,349.00
Margen bruto		31,986.00	267,047.00
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 29	289,814.00	252,374.00
(-) GASTOS DE VENTAS	Nota 30	-	64,789.00
(Pérdida) Utilidad en operaciones		(257,828.00)	(50,116.00)
(-) GASTOS FINANCIEROS		56,013.00	73,964.00
OTROS INGRESOS	Nota 31	11,040.00	-
(Pérdida) Utilidad antes de provisión para impuesto a la rent.		(302,801.00)	(124,080.00)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 22	-	-
Efecto impuestos diferidos	Nota 23	-	(6,993.00)
		-	(6,993.00)
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(302,801.00)	(117,087.00)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(302,801.00)	(117,087.00)
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		950,000.00	950,000.00
(PÉRDIDA) UTILIDAD POR ACCIÓN, NETA		-0.319	-0.123

Control: - -


 Ing. Patricia Corrales L.
 Gerente General


 Dr. Gustavo Moyano
 Contador General

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Aportes para futura capitalización	Resultados acumulados			Total Patrimonio neto
			Resultados acumulados	Adopción Ira vez NIIF	Total resultados acumulados	
Saldos a Enero 01, de 2012	950,000.00	18,200.00	(807,456.00)	2,383.00	(805,073.00)	165,510.00
Ajuste año anterior	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-
Saldos a Diciembre 31, de 2012	950,000.00	18,200.00	(807,456.00)	2,383.00	(805,073.00)	165,510.00
Ajuste año Anterior	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	(302,800.00)	-	(302,800.00)	(302,800.00)
Saldos a Diciembre 31, de 2013	950,000.00	18,200.00	(1,110,256.00)	2,383.00	(1,107,873.00)	(137,290.00)

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad:

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS
COMPAÑÍA LIMITADA.

1.2 RUC de la entidad:

0590060100001

1.3 Domicilio de la entidad:

Calle Panamericana Norte, Km 20 de la Parroquia Tanicuchí, Cantón
Latacunga, Provincia de Cotopaxi junto a Maderotecnia.

1.4 Forma legal de la entidad:

Compañía Limitada

1.5 País de incorporación:

Ecuador.

1.6 Historia, desarrollo y objeto social:

El objeto social de la Compañía es la producción, comercialización, importación y exportación de flores en todas sus fases de producción, tendrá la representación comercial de empresas comerciales y extranjeras, prestará asistencia técnica comercial a personal o instituciones y podrá intervenir como socia o accionista de Compañías constituidas o para aportar con capital para la formación de otras nuevas.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS
COMPAÑÍA LIMITADA fue constituida mediante escritura pública el 25 de
noviembre de 1996, en la ciudad de Quito Ecuador. Su domicilio principal es
en la ciudad de Lasso, provincia de Cotopaxi.

Con fecha 19 de octubre de 2001 mediante escritura pública, la Compañía decidió: 1) reformar el estatuto social vigente a causa del incremento de capital y 2) aumentar el capital social suscrito en la suma de US\$498.800,00 con el cual el nuevo capital llegará a US\$500.000,00 (quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América), el aumento de capital será con préstamos de los socios registrados en la cuenta de aportes futuras capitalizaciones por US\$114.245,00; compensación de créditos de los socios por US\$1.965,00; reserva por revalorización del patrimonio por US\$60.000,00 y re expresión monetaria por US\$322.590,00.

Con fecha 04 de noviembre de 2004 mediante escritura pública, la Compañía decidió: 1) aumentar el capital social suscrito en la suma de US\$450.000,00 con el cual el nuevo capital llegará a US\$950.000,00 (novecientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América), el aumento de capital será efectuado mediante compensación de créditos.

El plazo de duración de la Compañía es de 30 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito.- US\$ 950.000,00.
- Capital pagado.- US\$ 950.000,00.

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones.- 9.500.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada participación.- US\$ 100.

1.9 Accionistas y propietarios:

<u>Accionista</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Participación</u>
María A. Bastidas Herrera	2.433	243.300	25,61%
Cristóbal R. Corrales Bastidas	1.086	108.600	11,43%
Gloria A. Corrales Bastidas	818	81.800	8,61%
Bertha C. Corrales Bastidas	818	81.800	8,61%
Rosario Corrales Bastidas	818	81.800	8,61%
Edgar E. Corrales Bastidas	1.086	108.600	11,43%
Hernán B. Corrales Bastidas	1.086	108.600	11,43%
Segundo J. Corrales Bastidas	1.355	135.500	14,27%
<i>Total:</i>	9.500	950.000	100%

1.10 Representante legal:

La Junta General de Accionistas de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, celebrada el 09 de agosto de 2013, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período de 2 años a la Ing. Ruth Patricia Corrales Lucero; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de agosto de 2013.

1.11 Personal clave:

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>
Ing. Javier Corrales Bastidas	Presidente
Ing. Patricia Corrales Lucero	Gerente General
Dr. Gustavo Moyano	Contador

1.12 Partes relacionadas:

Nombre	RUC	Tipo de relación
Segundo Eloy Corrales e Hijos SECOHICIA, LTDA. "Incubadora Andina, INCUBANDINA S.A.	0590011886001	Propiedad y gestión
H&N Huevos Naturales Ecuador S.A.	1890138507001	Propiedad y gestión
	0591709399001	Propiedad y gestión

1.13 Período contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Resultados Integrales por Función por los años comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

1.14 Fecha de aprobación de Estados Financieros:

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 29 de enero de 2016. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación:

Los estados financieros de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, corresponden al período de un año terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico, excepto por la revalorización a valor razonable las propiedades, planta y equipo.

La preparación de estados financieros conforme con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

2.2. Moneda Funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA es el Dólar de los Estados Unidos de América

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

2.5. Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

a) Préstamos y partidas por cobrar.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo del bien, perdiendo de este modo el control efectivo del bien. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión

y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

2.6. Inventarios:

Las existencias están valoradas al menor valor entre el costo o el valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado. El costo de producción incluye la imputación de los costos de materia prima, mano de obra, gastos directos e indirectos de fabricación (costeo por absorción).

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, registrando una estimación con cargo a resultados cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de los inventarios, se procede a modificar la estimación previamente efectuada.

Las provisiones sobre las existencias de la Compañía se han constituido en base a un estudio técnico que cubre las distintas variables que afectan a los productos en existencia.

2.7. Propiedad, planta y equipo:

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía inicialmente se valoran al costo de adquisición.

Posterior al reconocimiento inicial las propiedades, planta y equipo son medidas por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por tasadores externos independientes, menos la amortización correspondiente. Las valoraciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros. Cualquier amortización acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el importe bruto en libros del activo y el importe neto se re-expresa al importe revalorizado.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo de explotación, una vez finalizado el período de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil y el valor residual de los activos se revisan y ajustan si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante

acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Terrenos	No aplica	-
Edificios	de 5 a 50 años	de 10 a 30%
Instalaciones	de 10 a 15 años	de 5 a 10%
Muebles y enseres	de 10 a 15 años	de 5 a 10%
Maquinaria y equipo	de 2 a 15 años	de 5 a 10%
Equipo de computación y software	de 3 a 5 años	de 2 a 5%
Vehículos, equipos de transporte	de 5 a 10 años	de 5 a 20%
Otras propiedades, planta y equipo	de 5 a 10 años	de 2 a 10%

2.8. Costos por intereses:

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se llevan a gastos.

2.9. Activos biológicos:

De acuerdo a las características de la actividad que desarrolla EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA las plantaciones florícolas serán denominadas como activos biológicos, para que sean catalogadas como tal debe cumplir los siguientes requisitos:

- La Compañía controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo.

- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Las plantaciones florícolas están constituidas por las siguientes variedades entre otras:

- | | |
|-------------------|-------------------|
| - Alegría | - Black Magic |
| - Blue Moon | - Blush |
| - Catalina | - Chanson |
| - Charlotte | - Cherry Brandy |
| - Cherry O! | - Cinnamon |
| - Classic Cezanne | - Cool Water |
| - Electra | - Engagement |
| - Esperance | - Faith |
| - Fleur | - Freedom |
| - Girlie Folies | - Gold Strike |
| - Golden Mini | - High & Magic |
| - Hollywood | - Hot Pink Folies |
| - Iguana | - Indigo Wings |
| - Jade | - Latin Beauty |
| - Lovely Lidia | - Malibu |
| - Minou | - Miracle |
| - Movie Star | - Nena |
| - New Happy | - Orange Unique |
| - Pink Majolica | - Ravel |
| - Red Jewel | - Red Unique |
| - Scarlet Mini | - Sexy Red |
| - Solitaire | - Sonrisa |
| - Starling Wings | - Suncity |
| - Tibet | - Tiffany |
| - Topaz | - Vendela |
| - Versilia | - Viviane |
| - Voodoo | |

El costo inicial de las plantaciones florícolas representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha.

Con posterioridad a su registro inicial, las plantaciones se medirán a su valor razonable (fair value) menos sus costos de venta al inicio y fin de cada período contable, a menos que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, para estos casos, las plantaciones serán medidas al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y deterioro.

Para determinar el valor razonable de las plantaciones, la Compañía utilizará las estimaciones técnicas realizadas por peritos propios de la Compañía especializados en el área agrícola o en su defecto por un evaluador externo calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno como parte del activo no corriente.

La diferencia generada entre el importe registrado en libros versus el valor razonable se registra como ingresos o costo de ventas en el Estado de Resultados Integral al final de cada periodo.

Los costos de formación de las plantaciones de flores en el caso de que existan son activados como activos biológicos y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el periodo que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

2.10. Activos intangibles:

Las licencias adquiridas de programas informáticos son capitalizadas, al valor de los costos incurridos en adquirirlas y prepararlas para usar los programas específicos. Estos costos se amortizan durante su vida útil estimada.

Los programas efectuados internamente y los costos relacionados con la mantención de los programas informáticos se reconocen como gastos del período en que se incurren.

2.11. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos calculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio.

En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el

valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12. Préstamos y otros pasivos financieros:

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.14. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como

resultado de sucesos pasados.

- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.15. Beneficios a los empleados:

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

2.16. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible

y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y 23% para el año 2012.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.17. Capital social y distribución de dividendos:

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

2.18. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce como parte de los ingresos de actividades ordinarias, el generado por el crecimiento biológico de las plantas.

2.19. Ingresos financieros:

Corresponde principalmente al interés implícito que la Compañía desagrega de sus cuentas y documentos por cobrar, así como el rendimiento generado por el manejo de sus efectivos y equivalentes de efectivo son reconocidos como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses.

2.20. Costos de venta de productos:

El costo de venta de todos aquellos rubros relacionados con la venta de las flores y aquellos costos incurridos en la manutención, cuidado de los activos biológicos "plantaciones de flores" (incluyen costos por abastecimiento, análisis de suelo, combustibles, fertilizantes poda y mano de obra directa), así como también se incluyen las pérdidas generadas en el valor razonable de activos biológicos y productos agrícolas.

2.21. Gastos de administración:

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

2.22. Gastos de venta:

Corresponden a los gastos incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

2.23. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.24. Medio ambiente:

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

2.25. Estado de Flujo de Efectivo:

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.**- entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.**- son 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 financiamiento.
- **Actividades de inversión.**- las 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 financiamiento.**- actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

2.26. Cambios en políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en

las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.27. Utilidad por acción:

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas por el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el período.

2.28. Reclasificaciones:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo:

La gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero:

- **Riesgo de liquidez.-** El riesgo de liquidez de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener nuevas fuentes de financiamiento o refinanciar la deuda existente en un plazo que la Compañía sea capaz de cumplir.

- **Riesgo de inflación.-** El Riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios y materias primas que anteriormente se compraba.

3.3. Riesgo de tipo de cambio:

No aplica para la Compañía, ya que a partir del año 2000, el Ecuador adoptó el modelo de dolarización, además que la Compañía no realiza transacciones en otra moneda diferente al Dólar de los Estados Unidos de Norte América.

3.4. Riesgo crediticio:

Los principales activos financieros de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros. El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual

3.5. Riesgo de tasa de interés:

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

En este sentido EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, mantiene el 100% de la deuda financiera con una tasa fija.

3.6. Riesgo del sector forestal:

El sector forestal ha tenido varios cambios en los últimos años con las cuales se ha buscado equilibrar la balanza comercial, dado a que las plantas son una fuerte fuente de divisas de Ecuador.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, a la fecha mantiene en trámite, la licencia ambiental emitida por el Ministerio del Ambiente y certificaciones socio-ambientales, las cuales han sido renovadas hasta el presente año. Estas licencias promueven a las buenas prácticas agrícolas y respeto al medio ambiente.

3.7. Riesgo comercial del producto.

Teniendo en cuenta que EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, tiene su base de operaciones en el Ecuador, es necesario construir una visión de la coyuntura económica que vive el país para determinar cómo la misma puede afectar, positiva o negativamente, tanto a las operaciones de la empresa como a la potencial demanda y crecimiento de la misma.

La economía mundial se ha debilitado estructuralmente, siendo más débil y desigual; la confianza se ha deteriorado de manera drástica y los riesgos a la baja se están agudizando. Así también se ha visto afectada por shocks de carácter climático y han estallado disturbios en algunos países productores de petróleo. Al mismo tiempo, en la economía estadounidense, la transición de la demanda pública a la demanda privada se paralizó; la zona del euro ha soportado graves trastornos financieros; los mercados mundiales experimentaron una venta masiva de activos riesgosos y se observa crecientes indicios de efectos que derramen hacia la economía real. Los problemas estructurales que afrontan las economías avanzadas golpeadas por la crisis han resultado ser inesperadamente difíciles de corregir y el proceso de elaborar y ejecutar reformas aun más complicado. La incertidumbre en torno a las perspectivas de las economías de mercados emergentes se han agravado nuevamente, aunque se avizora que el crecimiento siga siendo más bien vigoroso, sobre todo en las economías que pueden contrarrestar el efecto del debilitamiento de la demanda extranjera en el producto un menor endurecimiento de sus políticas.

Bajo esta premisa, Ecuador no solo ha debido asumir las consecuencias de una crisis mundial forjada en la mayoría por países desarrollados, en particular, la desaceleración de la economía norteamericana que ha tenido una fuerte repercusión en el resto de las economías afectando al comercio global e incidiendo en una reducción de precios de las materias primas, principal crecimiento de las economías menos desarrolladas, sino que también, continúan arrastrando una serie de problemas estructurales en donde temas tanto de tipo social como la pobreza, migración, falta de salud, vivienda, empleo, problemas en el sector educativo, entre otros; así como el déficit fiscal, elevadas tasas de interés, bajo nivel de productividad, reducida inversión extranjera; exceso de gasto público, burocracia, deuda externa y otros por citar que figuran dentro del ámbito macroeconómico.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos:

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Litigios y otras contingencias:

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Crecimiento biológico de activos
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4.3. Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados:

Las existencias se valorizan al menor entre el costo de producción y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluyen todos los costos derivados de la producción y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas (costeo por absorción).

Todos los costos indirectos de administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurra.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Bancos	(1)	6,223.49	11,449.33
Caja	(2)	550.00	550.00
	(3)	6,773.49	11,999.33

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición. Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Banco Produbank		3,320.90	8,189.75
Banco Pichincha		1,625.46	3,172.74
Banco Internacional		880.03	32.96
Cooperativa El Sagrario		53.88	53.88
Cooperativa Andina		343.22	-
		6,223.49	11,449.33

(2) Al 31 de diciembre de 2012 corresponde al efectivo sin restricciones y de libre disposición, constituido principalmente por las cajas chicas y fondos rotativos. Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Caja Chica		500.00	500.00
Fondo Rotativo		50.00	50.00
		550.00	550.00

(3) Al 31 de diciembre de 2013, la compañía decidió dar de baja los saldos de cajas por un valor de US\$550,00 según Acta de de fecha 30 de diciembre de 2013.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Clientes no relacionados	(1)	133,650.00	222,949.50
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	(4,176.00)	(4,176.16)
		129,474.00	218,773.34

(1) El valor razonable de las deudas comerciales no difiere significativamente de su valor en libros. Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Clientes Nacionales		5,482.75	7,352.42
Clientes Extranjeros		128,167.54	215,597.08
		133,650.29	222,949.50

(2) La Compañía estableció la provisión por pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El movimiento de la provisión por deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales, fue como sigue:

		2013	2012
Saldo a Enero 1,		(4,176.16)	(4,176.16)
Bajas	(3)	4,176.16	-
Diciembre 31,		-	(4,176.16)

(3) Al 31 de diciembre de 2013, la compañía decidió dar de baja los saldos de clientes según Acta de de fecha 30 de diciembre de 2013.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Secohi Cía. Ltda	(1)	9,378.99	9,084.16
Incubandina S.A.	(1)	3,748.87	3,748.87
	(2)	13,127.86	12,833.03

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus empresas relacionadas.

(2) Al 31 de diciembre de 2013 la compañía decidió dar de baja de saldos con sus empresas relacionadas según Acta de de fecha 30 de diciembre de 2013.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Anticipos sueldo a empleados	(1)	29,940.84	14,267.33
Préstamos trabajadores	(1)	6,375.30	6,410.32
Peajes panavial	(1)	200.56	200.56
	(2)	36,516.70	20,878.21

(1) Al 31 de diciembre de 2012, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus funcionarios o empleados.

(2) Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía decidió dar de baja saldos de peajes pendientes de cobro a Panavial por un valor de US\$200,56 según Acta de de fecha 30 de diciembre de 2013.

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Inventarios de materia prima	6,737.69	35,329.49
Inventarios agroquimicos	7,580.32	24,868.07
Inventarios fertilizante	-	22,216.47
Inventarios suministros de invernader	8,999.99	21,957.06
Accesorios diversos	-	11,146.60
Insumos varios	-	4,211.89
Equipos de protección diversos	-	1,641.43
Repuestos diversos	-	1,506.46
Despensa en general	-	1,096.60
Útiles de oficina	-	320.30
Útiles de aseo	-	177.63
Inventarios de materiales de empaque	-	-
	23,318.00	124,472.00

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Varios proveedores	(1)	3,088.53	3,088.53
Varios activos corrientes	(1)	5,393.47	2,042.52
	(2)	8,482.00	5,131.05

(1) Al 31 de diciembre de 2012, esta cuenta incluye anticipos entregados a proveedores.

(2) 31 de diciembre de 2013 la Compañía decidió dar de baja saldos de anticipos de años anteriores por un valor de US\$19.560,77 según Acta de de fecha 30 de diciembre de 2013.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Créd. trib. a favor de la emp. (IR) (1)	-	77,715.84
Créd. trib. a favor de la emp. (IVA)	124,280.00	4,091.79
	124,280.00	81,807.63

(1) Nota 22.

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Neto:		
Terreno sector Lasso km 20	378,000.00	378,000.00
Edificios	588,865.86	589,675.62
Invernaderos	161,532.89	161,532.89
Maquinaria y equipo	49,078.01	49,078.01
Plásticos en plantación	21,197.06	21,197.06
Instalaciones	18,917.00	18,917.00
Equipo de computación	2,564.97	2,564.97
Muebles y enseres de oficina	2,208.82	2,208.82
Sistema de Drenaje	3,709.82	3,709.82
Vehículos	-	-
Equipo de Riego	1,048.57	1,048.57
	1,227,123.00	1,227,932.76

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Invernaderos	564,831.35	564,831.35
Maquinaria y equipo	174,550.54	174,550.54
Plásticos en plantación	159,207.40	159,207.40
Instalaciones	155,719.82	155,719.82
Equipo de computación	15,547.52	15,547.52
Muebles y enseres de oficina	7,692.75	7,692.75
Sistema de Drenaje	5,455.60	5,455.60
Vehículos	4,954.35	4,954.35
Equipo de Riego	1,542.00	1,542.00
	2,071,238.21	2,071,238.21

Diciembre 31,	2013	2012
----------------------	-------------	-------------

Un resumen de la composición del valor de la depreciación acumulada por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Edificios	(21,520.90)	(14,061.26)
Invernaderos	(396,648.58)	(403,298.46)
Maquinaria y equipo	(125,472.53)	(125,472.53)
Plásticos en plantación	(138,010.34)	(138,010.34)
Instalaciones	(136,802.82)	(136,802.82)
Equipo de computación	(12,982.55)	(12,982.55)
Muebles y enseres de oficina	(5,483.93)	(5,483.93)
Sistema de Drenaje	(1,745.78)	(1,745.78)
Vehículos	(4,954.35)	(4,954.35)
Equipo de Riego	(493.43)	(493.43)
	(844,115.21)	(843,305.45)

El movimiento del valor bruto de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	1,227,934.00	1,212,532.79
Adiciones	-	15,401.21
Ventas y bajas	(1) (811.00)	-
Diciembre 31,	1,227,123.00	1,227,934.00

(1) Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía decidió dar de baja cuentas de costo de activos fijos por un valor de US\$1'089.501,33 según Acta de de fecha 30 de diciembre de 2013.

El movimiento de la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	(843.305,45)	(835.133,00)
Gasto del año	(7.459,64)	(8.172,45)
Ventas y bajas	(1) 829.244,19	-
Diciembre 31,	(21.520,90)	(843.305,45)

(1) Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía decidió dar de baja cuentas de depreciación acumulada de activos fijos por un valor de US\$829.241,19 según Acta de de fecha 30 de diciembre de 2013.

13. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

la Compañía posee activos biológicos destinados al desarrollo de su actividad propia, los cuales son plantaciones florícolas.

Valorización.

De acuerdo a NIC 41, las alternativas para valorizar son: i) precio de mercado, ii) modelo de valorización basado en valor presente de los flujos netos de efectivo esperados del activo, iii) finalmente si las anteriores no se pueden determinar con fiabilidad, se usa en su lugar el costo histórico amortizado.

Considerando que el proceso productivo desde la siembra hasta su corte, es tan breve, se ha considerado que una vez efectuado el corte, ésta se valoriza al costo acumulado menos amortización si corresponde, pasando a formar parte de las existencias. Por lo tanto, su valorización posterior quedará bajo NIC 2, con lo cual, al aplicar el valor neto de realización, todos los costos de elaboración que supere al precio de venta menos los gastos estimados para la venta, se ajustarán disminuyendo el activo por pérdida de valor.

Un resumen de la composición del valor de los activos biológicos, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Plantas en estado productivo	285,881.87	285,881.87
Plantas en estado vegetativo	205,666.13	134,955.92
	491,548.00	420,837.79

El movimiento de activos biológicos, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	420,837.79	420,837.79
Adiciones	70,710.21	-
Bajas	(1)	-
Diciembre 31,	491,548.00	420,837.79

(1) Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía decidió dar de baja cuentas de plantas en estado productivo y vegetativo por un valor de US\$420,837,79 según Acta de fecha 30 de diciembre de 2013.

Mediciones no financieras de Activos biológicos:

La Compañía mantiene un control detallado de las plantas en las distintas etapas de su desarrollo, dicho control está sustentado en unidades como medida básica y se registra a través de sistemas informáticos propios de la industria forestal, además de controles manuales efectuados en los distintos sectores productivos.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Proveedores nacionales (1)	-	152,591.32
Cuentas por pagar flor nacional	-	6,681.70
Cuenta transitoria	-	4,124.78
Depósitos en transito	-	487.44
Caja fondos por reponer (caja chica)	-	164.59
	-	164,049.83

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores nacionales, por concepto de la adquisición de servicios, suministros e inventarios para la producción de flores.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Produbank	593,000.00	593,000.00
Banco Produbanco	72,890.08	-
Banco Pichincha	-	-
Sobregiro bancario	47,002.92	69,561.98
	712,893.00	662,561.98

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Con el IESS	-	11,043.29
Con la administración tributaria	-	5,674.99
Participación trabajadores (1)	-	5,222.86
Beneficios de ley a empleados (2)	134,946.00	201,389.77
Impuesto a la renta (3)	-	-
	134,946.00	223,330.91

(1)El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	-	-
Provisión del año	-	5,222.86
Pagos	-	-
Diciembre 31,	-	5,222.86

(2)Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Décimo Tercer Sueldo	28,885.61	42,267.86
Décimo Cuarto Sueldo	39,814.50	39,814.50
Vacaciones	57,981.62	57,981.62
Sueldos Por Pagar	-	26,841.00
Fondos De Reserva	8,264.27	-
Fondo Social		34,484.79
	134,946.00	201,389.77

(3)Ver nota 22.

17. PORCIÓN CORRIENTE DEL PASIVO A LARGO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Produbanco	-	69,125.88
	-	<u>69,125.88</u>

18. ANTICIPO CLIENTES.

Está constituido principalmente por los cobros realizados por adelantado de los clientes, los cuales se van liquidando de acuerdo a la entrega del producto.

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
María Bastidas	-	418,986.37
Javier Corrales	-	164,711.63
Cristobal Corrales	-	21,262.00
Gloria Corrales	-	5,315.00
Cuentas por pagar socios	-	-
	-	<u>610,275.00</u>

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de

trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Jubilación patronal	(1)	-	54.893,00
Otros beneficios no corrientes	(2)	-	11.817,00
	(3)	-	66.710,00

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

		2013	2012
Saldo a Enero 1,		54.893,00	42.040,00
Costo laboral por servicios actuales		-	16.656,00
Costo financiero		-	2.943,00
(Ganancia) Pérdida act. rec. en OBD		-	(6.746,00)
Bajas	(3)	(54.893,00)	-
Diciembre 31,		-	54.893,00

(2) El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

		2013	2012
Saldo a Enero 1,		11.817,00	7.958,00
Costo laboral por servicios actuales		-	2.613,00
Costo financiero		-	557,00
(Ganancia) Pérdida act. rec. en OBD		-	689,00
Bajas	(3)	(11.817,00)	-
Diciembre 31,		-	11.817,00

(3) Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía decidió dar de baja la jubilación patronal y desahucio por un valor de US\$54.893,00 y US\$11.817,00 respectivamente según Acta de de fecha 30 de diciembre de 2013.

21. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a cuentas para la regulación de diferencias presentadas en el estado de situación financiera.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Provisiones varias	13,264	
Tribunal de Menores	-	660.82

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente. La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el impuesto a la renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del impuesto a la renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 sera del 23% y a partir del año 2013 se aplicara el 22%. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola forestal y ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva así como para la adquisición de bienes relacionados con la investigación y tecnología que mejoren la productividad e incrementen el empleo cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad, generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos; teniendo en consideración para el efecto las siguientes condiciones:

- a. El incremento del monto de estos créditos, de un ejercicio a otro, deberá ser igual o mayor al valor de la reinversión;
- b. El término productivo excluye aquellos créditos que tienen como objetivo el consumo; y,
- c. Los créditos otorgados deberán considerar un plazo mínimo de 24 meses. No se considerará como reinversión en créditos productivos cuando se trate de renovación de créditos.

22.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a las ganancias y control de los impuestos diferidos se encuentran detallados en la Nota 23.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Utilidad (Pérdida) contable	(302,801.00)	29,596.19
Más: (gastos no deducibles)		
Depreciación de PPE		8,172.57
Gastos no Deducibles		-
Sin sustento	-	19,789.32
Jubilación patronal	-	12,853.00
Comisiones bancarias	56,012.88	-
Deducciones Adicionales:		
Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	-	(35,247.90)
Liberación (constitución) de impuestos diferidos	17,758.36	(9,727.18)
Utilidad gravable	-	25,436.00
Impuesto a la renta afectada por la tasa impositiva	-	5,850.28
Impuesto a la renta mínimo	(1) 16,492.54	15,945.15

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ver nota 22.1

El movimiento de impuesto a la renta es como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	-	-
Provisión	16,492,54	15,945,15
Anticipos	(5,497,18)	(4,415,30)
Retenciones en la fuente	(217,01)	(11,529,85)
Diciembre 31,	10,778,35	-

23. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2013:			
Cuentas por cobrar	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	378.000,00	960.215,98	(582.215,98)
Jubilación Patronal	-	-	-
	<u>378.000,00</u>	<u>960.215,98</u>	<u>(582.215,98)</u>

	Base tributaria	Base NIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2012:			
Cuentas por cobrar	222.949,50	218.773,34	4.176,16
Propiedades, planta y equipo	700.090,36	1.227.932,76	(527.842,40)
Jubilación Patronal	(20.356,91)	(54.893,00)	34.536,09
	<u>902.682,95</u>	<u>1.391.813,10</u>	<u>(489.130,15)</u>

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2013	2012
Activos por impuestos diferidos:		
Cuentas por cobrar	-	918,76
Jubilación Patronal	-	7.597,94
	<u>(1)</u>	<u>8.516,70</u>

Diciembre 31,	2013	2012
Pasivos por impuestos diferidos:		
Propiedades, planta y equipo	(128.087,52)	(116.125,33)
	(128.087,52)	(116.125,33)

Diciembre 31,	2013	2012
Impuesto diferido neto:		
Activos por impuestos diferidos (1)	-	8.516,70
Pasivos por impuestos diferidos	(128.087,52)	(116.125,33)
	(128.087,52)	(107.608,63)

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2013:			
Cuentas por cobrar	918,76	918,76	-
Propiedades, planta y equipo	(116.125,33)	11.962,19	(128.087,52)
Jubilación Patronal	7.597,94	7.597,94	-
	(107.608,63)	20.478,89	(128.087,52)

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2012:			
Cuentas por cobrar	960,52	41,76	918,76
Propiedades, planta y equipo	(123.283,44)	(7.158,11)	(116.125,33)
Jubilación Patronal	4.987,11	(2.610,83)	7.597,94
	(117.335,81)	(9.727,18)	(107.608,63)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2013	2012
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	16.492,54	15.945,15
(Liberación) constitución imp. dif.	17.758,36	(9.727,18)
	34.250,90	6.217,97

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

24. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 está constituido por US\$9.500 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US\$100 dólares cada una.

Con fecha 19 de octubre de 2001 mediante escritura pública, la Compañía decidió: 1) reformar el estatuto social vigente a causa del incremento de capital y 2) aumentar el capital social suscrito en la suma de US\$498.800,00 con el cual el nuevo capital llegará a US\$500.000,00 (quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América), el aumento de capital será con préstamos de los socios registrados en la cuenta de aportes futuras capitalizaciones por US\$114.245,00; compensación de créditos de los socios por US\$1.965,00; reserva por revalorización del patrimonio por US\$60.000,00 y reexpresión monetaria por US\$322.590,00.

Con fecha 04 de noviembre de 2004 mediante escritura pública, la Compañía decidió: 1) aumentar el capital social suscrito en la suma de US\$450.000,00 con el cual el nuevo capital llegará a US\$950.000,00 (novecientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América), el aumento de capital será efectuado mediante compensación de créditos.

25. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Aportes futuras capitalizaciones	18.200,00	18.200,00
	18.200,00	18.200,00

26. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

27. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de flores, en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Ventas Flor Exportación	1.230.147,56	1.484.419,95
Ventas Rosas Nacionales	82.292,63	92.883,86
(-) Descuentos en Exportaciones	(58.389,01)	(75.627,46)
(-) Descuentos en Ventas Nacionales	-	(20,50)
	1.254.051,18	1.501.655,85

28. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Corresponde principalmente al costo de producción, donde se destacan el de consumo de fertilizantes, fungicidas, herbicidas para la producción, regalías, costo de mano de obra, depreciación y amortización de los activos relacionados con la producción, costos de envases e insumos, energía, mantenimiento de planta y equipo y otros costos operativos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Materiales Directos	429,218.77	720,552.18
Costo Mano de Obra Directa	849,805.07	284,809.24
Otros Costos Indirectos de Fabricación	1,430.51	-
	1,280,454.35	1,005,361.42

29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Corresponde principalmente a gastos operativos, donde se destacan los sueldos y beneficios de empleados, gastos de personal, suministros, servicios, depreciaciones y otros gastos del área administrativa.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Gastos Varios	75,263.89	-
Sueldos	74,068.46	89,217.86
Comisiones bancarias	56,012.88	24,379.53
Seguridad y vigilancia	25,047.00	22,614.42
Suministros y materiales	14,041.97	3,329.61
Aporte IES patronal	11,133.51	14,351.55
Honorarios profesionales y dietas	68,117.33	37,197.81
Décimo tercer sueldo	7,636.13	7,518.85
Mantenimiento y reparación	14,505.81	1,907.62
Depreciación activos fijos	-	-
Suman y pasan:	345,826.98	200,517.25

Diciembre 31,	2013	2012
<i>Suman y vienen:</i>	345,826.98	200,517.25
Fondo de reserva	-	6,242.02
Horas extras	-	2,953.03
Seguros generales	-	-
Bonos por producción	-	13,379.30
Décimo cuarto sueldo	-	4,526.53
Impuestos contribuciones y otros	-	4,315.36
Luz	-	4,831.68
Transporte	-	3,764.21
Gastos de gestión	-	7,015.13
Transporte slego	-	-
Telefonía fija	-	562.62
Alimentación	-	9,224.02
Combustibles	-	719.08
Capacitación	-	1,010.33
Servicio médico	-	-
Promoción y publicidad	-	700.00
Deprec. Edificios	-	7,049.90
Deprec. Equipo de riego	-	247.39
Deprec. Sistema de drenaje	-	875.28
Gastos No Deducibles	-	14,589.32
Vacaciones	-	2,681.12
Jubilación Patronal	-	12,853.00
Desahucio	-	3,859.00
Agua	-	908.00
Interes bco locales	-	2,070.29
Interes bco extranjeros	-	11.30
Gastos de viaje	-	1.00
Cuentas incobrables	-	-
Gasto 15% participación trabajadores	-	5,222.86
	345,826.98	310,129.02

30. GASTOS DE VENTAS.

Corresponde principalmente a gastos operativos, donde se destacan los sueldos y beneficios de empleados, gastos de personal, suministros, servicios, depreciaciones y otros gastos del área de ventas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Sueldos, salarios y demás remuneración	-	1,782.96
Honorarios, comisiones y dietas a personal	-	35,125.60
Transporte	-	38,442.63
Suministros y Materiales	-	14,581.78
Gastos de Beneficios a Empleados	-	15,934.93
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	-	14,899.72
Mantenimiento y Reparaciones	-	22,870.02
Impuestos, Contribuciones y Otros	-	15,178.29
Publicidad y Propaganda	-	16,390.74
Combustibles	-	1,560.03
Gastos de Gestión	-	19,755.33
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	-	-
Gastos de Viajes	-	5,551.00

31. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Ingresos varios	11,040,14	5,504,41
Valor razonable plantas	-	29,772,24
Otros ingresos	-	-
Unifinsa	-	382,57
Intereses ganado	-	112,51
Interes cta banco	-	4,90
	11,040,14	35,776,63

32. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Documentos y cuentas por cobrar		
Secohi Cía. Ltda.	250,38	9.084,16
Incubandina S.A.	-	3.748,87
	250,38	12.833,03

33. SANCIONES.

33.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013.

33.2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013.

34. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a USD \$3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a USD \$ 6.000.000,00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el *Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.*

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD \$ 15.000,00.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

35. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. Patricia Corrales L.
Gerente General



Dr. Gustavo Moyano
Contador General