

PENCAFLOR CIA. LTDA.

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

PENCAFLOR CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	2
Estados de resultados integral	3
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	4
Estados de flujos de caja	5 - 6
Notas a los estados financieros	9 - 20

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares



Contadores Públicos Autorizados
Certified Public Accountants

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:
PENCAFLOR CIA. LTDA.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **PENCAFLOR CIA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **PENCAFLOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Énfasis en temas importantes

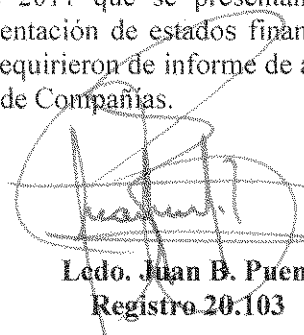
- 5.1 El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado, de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).
- 5.2 Como se indica en la nota 3, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año.
- 5.3 Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 que se presentan con fines comparativos para cumplir con la Norma de presentación de estados financieros bajo NIIF, no fueron auditados por nuestra Firma y no requirieron de informe de auditoría de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Aurea & Co., CPA'S

SC-RNAE-029

Mayo 31, 2013

Av. 10 de agosto N21-182 y San Gregorio

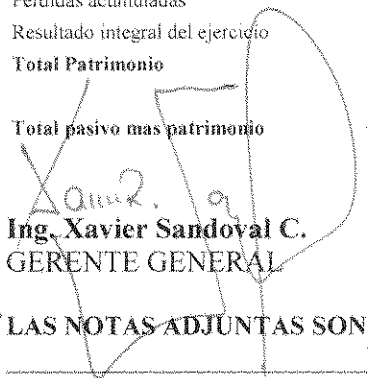


Ledo. Juan B. Puente V.

Registro 20.103

PENCAFLOR CIA. LTDA.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	75.598	115.689
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	181.714	23.896
Inventarios	7	308.334	658.402
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	8	25.102	23.647
		<u>590.748</u>	<u>821.634</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	9	269.481	310.804
Activos biológicos	10	51.094	102.123
Otros activos	11	5.000	5.624
		<u>325.575</u>	<u>418.551</u>
Activos totales		<u>916.323</u>	<u>1.240.185</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales	12	566.014	689.059
Obligaciones financieras que devengan interés	13	56.455	58.044
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	14	57.484	56.479
Otros pasivos corrientes	15	36.238	7.778
		<u>716.191</u>	<u>811.360</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos de accionistas	16	113.471	113.471
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	17	44.355	18.339
		<u>157.826</u>	<u>131.810</u>
Total del pasivo		874.017	943.170
Patrimonio			
Capital social	18	800	800
Reservas	18	160.551	180.610
Aportes para futuras capitalizaciones	18	120.011	120.000
Resultados por adopción de NIIF por primera vez	19	0	0
Pérdidas acumuladas		0	(64.354)
Resultado integral del ejercicio		(239.056)	59.959
Total Patrimonio		<u>42.306</u>	<u>297.015</u>
Total pasivo mas patrimonio		<u>916.323</u>	<u>1.240.185</u>
			
Ing. Xavier Sandoval C.			
GERENTE GENERAL			
			
Fernando Espinosa			
CONTADOR GENERAL			

*** LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

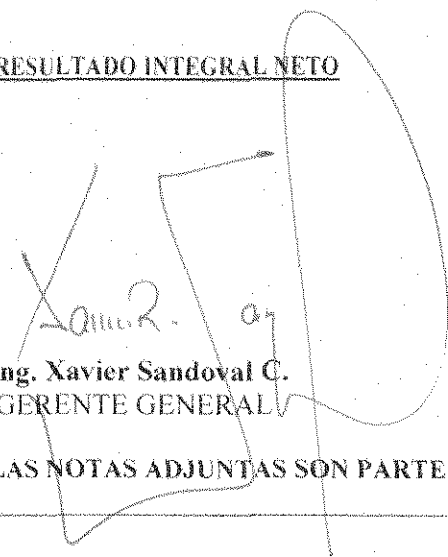
PENCAFLOR CIA. LTDA.

Estados del resultado integral

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares americanos)

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	2.452.274	2.293.757
Costo de ventas	<u>(2.467.798)</u>	<u>(2.245.780)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS	(15.524)	47.977
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	194.631	187.906
De ventas	<u>137.792</u>	<u>88.462</u>
	<u>(332.423)</u>	<u>(276.368)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN	(347.947)	(228.391)
OTROS INGRESOS	140.441	309.513
OTROS EGRESOS	<u>(31.550)</u>	<u>(6.384)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	(239.056)	74.738
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	0	11.211
Impuesto a la renta	0	413
Reserva legal	<u>0</u>	<u>3.155</u>
	<u>0</u>	<u>(14.779)</u>
<u>RESULTADO INTEGRAL NETO</u>	<u><u>(239.056)</u></u>	<u><u>59.959</u></u>


Ing. Xavier Sandoval C.
GERENTE GENERAL


Fernando Espinosa
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

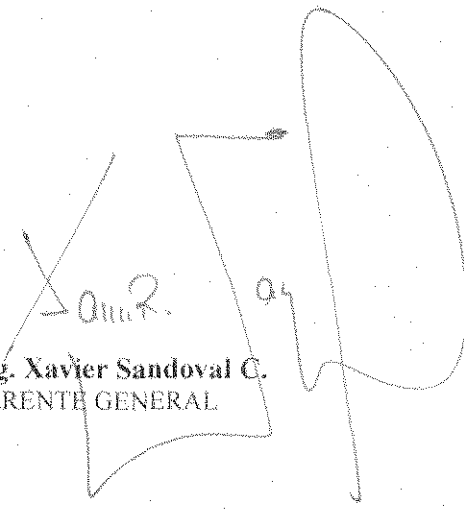
PENCAFLOR CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes futuros capitaliz.	Reservas de legal	de Capital	Adición de NIF primera vez	Resultados Acumulada	Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
Enero 1, 2011	800	120.000	4.430	173.024		(119.322)	42.779	221.711
Transferencia						42.779	(42.779)	0
Apropiación para reservas			3.156			(3.156)		0
Dividendos						15.345		15.345
Utilidad neta del ejercicio							59.959	59.959
Diciembre 31, 2011 NEC	800	120.000	7.586	173.024	0	(64.354)	59.959	297.015
Ajustes NIF								
Jubilación patronal y desahucio					(15.664)			(15.664)
Diciembre 31, 2011 NIF	800	120.000	7.586	173.024	(15.664)	(64.354)	59.959	281.351
Transferencia				(15.664)	15.664	59.959	(59.959)	0
Absorción pérdidas acumuladas	0			(4.395)		4.395		0
Aporte aumento capital		11	0			0		11
Resultado integral neto							(239.056)	(239.056)
Diciembre 31, 2012 NIF	800	120.011	7.586	152.965	0	0	(239.056)	42.306


Ing. Xavier Sandoval C.
GERENTE GENERAL


Fernando Espinosa
CONTADOR GENERAL

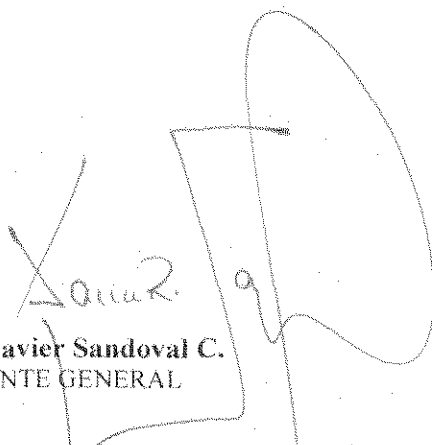
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PENCAFLOR CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	2.448.015	2.578.304
Efectivo pagado a proveedores	(1.427.971)	(1.546.860)
Efectivo pagado en gastos de operación	(972.851)	(886.460)
Otros ingresos por actividades de operación	43.324	36.543
Otras salidas por actividades de operación	(58.010)	(51.656)
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>32.707</u>	<u>129.871</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	(71.209)	(137.110)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(71.209)</u>	<u>(137.110)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones a largo plazo	(1.589)	47.388
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(1.589)</u>	<u>47.388</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(40.091)	40.149
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>115.689</u>	<u>75.540</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>75.598</u></u>	<u><u>115.689</u></u>


Ing. Xavier Sandoval C.
GERENTE GENERAL


Fernando Espinosa
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

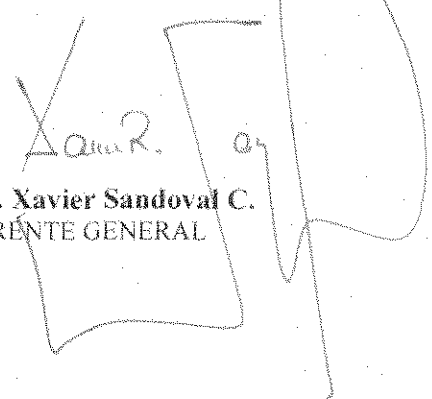
PENCAFLOR CIA. LTDA.

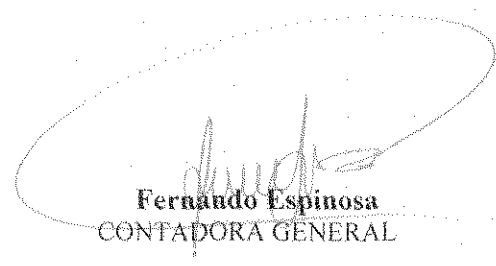
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de provisiones finales	(239.056)	74.738
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	150.768	127.880
Provisión para cuentas incobrables	11.973	250
Provisión para jubilación patronal	10.352	18.339
Participación empleados y trabajadores e impuesto a la renta	0	(11.624)
Otros ajustes	1.541.126	1.485.416
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar	(24.772)	32.490
Aumento (disminución) de inventarios y pagos anticipados	(19.178)	(11.269)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar proveedores	(1.427.971)	(1.546.860)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	29.465	(39.489)
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>32.707</u></u>	<u><u>129.871</u></u>


Ing. Xavier Sandoval C.
GERENTE GENERAL


Fernando Espinosa
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PENCAFLOR CIA. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **PENCAFLOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2. INFORMACION GENERAL

PENCAFLOR CIA. LTDA., se constituyó el 21 de octubre de 1996 como compañía de responsabilidad limitada de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. El objeto social de la Compañía lo constituye todas las actividades referentes al sector agrícola, agropecuario, avícola y ganadero en sus diversas fases y campos, especialmente en el florícola, así como su comercialización de los productos objeto de estas actividades. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 55 años.

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de **PENCAFLOR CIA. LTDA.**, es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Nuevos Pronunciamientos Contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Julio 2009
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio 2009
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio 2009
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio 2009
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio 2009
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio 2009
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio 2009
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos	Julio 2009
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Julio 2009
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio 2009
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio 2009
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio 2009
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio 2009
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio 2009

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

4. POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros de **PENCAFLOR CIA. LTDA.**, a NIIF comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 (fecha de transición), y 1 de enero del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 45 a 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios de insumos, materiales, material de empaque, productos terminados y bulbos son presentados al costo de histórico o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de cada transacción.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

15 años para Adecuaciones (Edificaciones en terreno arrendado)

10 años para Maquinaria, Instalaciones, Equipo de Oficina, Muebles y Enseres.

5 años para Vehículos, y

3 años para Equipos de Computación y Software

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos biológicos

La NIC 41 establece que los activos biológicos deben valorarse al momento del reconocimiento inicial, y durante su periodo de crecimiento, degradación, producción y procreación, en la fecha de cada balance, al valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso de que el valor razonable no pueda ser determinado con fiabilidad.

La compañía ha considerado que para el caso de la actividad florícola, sus activos biológicos son clasificados como activos no corrientes, debido a que el periodo de vida útil de las Rosas se estima de 3 a 5 años, a diferencia de los cultivos de Lirios que son de ciclo único, se siembra y se cosecha, una vez que ha cumplido el ciclo y luego de cortada la flor se carga el costo directo a resultados.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Cajas chicas		
Caja moneda extranjera	143	202
Fondo rotativo oficina Quito	300	300
Fondo rotativo hacienda Quitumbila	587	1.200
Total Cajas Chicas	<u>1.030</u>	<u>1.702</u>
Bancos Nacionales		
Banco Pacifico Cta. Cte. 351633-4	2.068	5.064
Banco Produbanco Cta. Cte. 02000021101	2.385	2.980
Banco Pacifico Cta. Ahorros 102003162-9	2.481	18.624
Banco Pichincha	14.490	0
Total Bancos Nacionales	<u>21.424</u>	<u>26.668</u>
Bancos Extranjeros		
Banco Pichincha Miami Cta. Cte. 23119041	53.144	87.319
Total Bancos Extranjeros	<u>53.144</u>	<u>87.319</u>
Total Caja - Bancos	<u><u>75.598</u></u>	<u><u>115.689</u></u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Clientes Locales	23.039	24.966
Clientes Exterior	121.661	0
Otras cuentas por cobrar	21.135	902
Anticipo Sueldos	0	251
Anticipo Proveedores	29.606	
Anticipos Gastos Viajes	743	
Otros Valores Convertibles	0	274
Subtotal	<u>196.184</u>	<u>26.393</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	<u>(14.470)</u>	<u>(2.497)</u>
Total	<u><u>181.714</u></u>	<u><u>23.896</u></u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2012 y 2011 es como sigue:

(US\$ dólares)

Saldo inicial	(2.247)
Provisión cuentas incobrables	(250)
Diciembre 31, 2011	<u>(2.497)</u>
Provisión cuentas incobrables 2012	(11.973)
Diciembre 31, 2012	<u><u>(14.470)</u></u>

7. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Insumos y Materiales	14.117	23.965
Material de Empaque y postcosecha	19.772	21.802
Material Vegetal (bulbos)	0	83.291
Producto Terminado	5.080	15.280
Producción en proceso lirios	254.239	512.322
Inventarios en tránsito	15.126	1.743
Total	<u>308.334</u>	<u>658.402</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones en la fuente realizado por clientes	766	450
Crédito tributario IVA	537	0
Pago Anticipo Impuesto a la Renta	20.580	18.039
Interés por devengar	3.218	5.158
Total	<u>25.102</u>	<u>23.647</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Adecuaciones e Instalaciones	68.933	54.808	14.125	19.924
Muebles y Enseres	33.886	14.551	19.335	28.620
Equipo de Oficina	12.400	5.841	6.559	5.830
Equipo de Computación	22.516	14.599	7.917	7.036
Maquinaria y Equipo	82.552	40.527	42.026	13.100
Vehículos	77.515	35.946	41.569	58.161
Otros Activos	493.778	355.827	137.951	178.134
Total	<u>791.579</u>	<u>(522.099)</u>	<u>269.481</u>	<u>310.804</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Saldo inicial	915.074	(703.163)	211.911
Adquisiciones	93.568		93.568
Reclasificaciones	(30.135)	119.798	89.663
Gasto depreciación		(84.338)	(84.338)
Diciembre 31, 2011 - NEC	978.507	(667.703)	310.804
Ajustes adopción NIIF	0	0	0
Diciembre 31, 2011 - NIIF	978.507	(667.703)	310.804
Adquisiciones	71.629		71.629
Bajas	(258.557)	119.583	(138.974)
Reclasificaciones		147.946	147.946
Gasto depreciación		(121.924)	(121.924)
Diciembre 31, 2012	791.579	(522.098)	269.481

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de los activos biológicos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Plantación en proceso rosas	197.726	221.921
(-) Amortización a acumulada	(146.632)	(119.798)
Total	51.094	102.123

11. OTROS ACTIVOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Acciones Hidroeléctrica San José de Minas (A)	5.000	5.000
Certificados de Aportación Corpei	0	624
Total	5.000	5.624

(A) Corresponde a la compra de 5000 Acciones de un valor nominal de US\$ 1.00, la participación de PENCAFLOR CIA. LTDA. en el capital social de Hidroeléctrico San José de Minas es del 0.208 %

12. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Proveedores del exterior	468.919	737.751
Provedores Locales	92.316	23.065
Provisiones Proveedores	3.295	8.593
Anticipo Clientes	0	-84.269
Otros Proveedores Locales	1.485	3.919
Total	<u>566.014</u>	<u>689.059</u>

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS QUE DEVENGAN INTERESES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Bancarios		
Banco Pichincha	21.820	9.704
Visa Banco Pichincha	0	466
Diners Club	13.116	10.319
Banco Produbanco	21.520	36.710
Total	<u>56.455</u>	<u>57.199</u>
 Sobregiros Bancarios	 0	 845
Total	<u>56.455</u>	<u>58.044</u>

14. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos por Pagar	30.548	1.217
Provisiones beneficios sociales	13.617	25.298
Impuestos por pagar	2.308	8.847
IESS por pagar	11.010	9.907
Participación empleados y trabajadores por pagar	0	11.211
Total	<u>57.484</u>	<u>56.479</u>

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Otros Acreedores	0	7.778
Anticipos Clientes	36.238	0
Total	<u>36.238</u>	<u>7.778</u>

16. PRÉSTAMOS DE SOCIOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Espinosa Santiago	13.664	13.664
Luna Magdalena	43.065	43.065
Sandoval Xavier	18.812	18.812
Sandoval Iván	27.212	27.212
Vaca Marcelo	10.718	10.718
Total	<u>113.471</u>	<u>113.471</u>

Los créditos de los socios provienen de años anteriores y no se ha realizado un plan de pagos para determinar la porción corriente y tampoco se están reconociendo intereses sobre el monto adeudado.

17. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Provision</u> <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2011	0	0	0
Provisión año 2011	6.269	12.069	18.339
Pago jubilación a empleados	0		0
Diciembre 31, 2011 NEC	6.269	12.069	18.339
Ajuste NIIF	13.297	2.366	15.664
Diciembre 31, 2011 NIIF	19.567	14.436	34.002
Provisión año 2012	8.113	2.240	10.353
Diciembre 31, 2012	27.680	16.675	44.355

18. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social:

El capital social está constituido en \$800.00 dividido en dos mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de cuarenta centavos de dólar de los estados Unidos de América (\$0.40) cada una.

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Participaciones</u>	<u>Porcentaje de Participacion</u>
Alicia Luna Caicedo	200	500	25%
Juan Dávila	200	500	25%
Iván Sandoval	200	500	25%
Juan Ponce	200	500	25%
Total	800	2.000	100%

Reservas

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá e 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá aprovisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

El detalle de esta cuenta es como sigue:

(US\$ dólares)

Reserva Legal	7.586
Reserva de Capital	152.965
Diciembre 31, 2012	160.551

Aportes para futuras capitalizaciones

El detalle de esta cuenta es como sigue:

SOCIOS	% Participación	TOTAL APORTES
MAGDALENA LUNA	36.00%	43,200.00
XAVIER SANDOVAL	14.00%	16,800.00
IVAN SANDOVAL	28.00%	33,600.00
SANTIAGO ESPINOSA	14.00%	16,800.00
MARCELO VACA	8.00%	9,600.00
SUMAN:	100.00%	120,000.00

19. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Nota</u>	<u>Valor US\$</u>
Registro de la provision para Jubilacion patronal	A	(13.297)
Registro de la provision para desahucio	A	(2.366)
		<u>(15.663)</u>
Compensación saldo deudor	B	15.663
Diciembre 31, 2012		<u>0</u>

Nota A.- De acuerdo a lo establecido a la NIIF para Pymes párrafo 28, la jubilación patronal es un beneficio del trabajador y los beneficios de los trabajadores se reconocen desde el momento en que este ha comenzado a prestar sus servicios. Con este ajuste se ha procedido a reconocer la jubilación patronal no registrada en aplicación la NIIF y párrafo antes citados. La autoridad tributaria no admite constituir la provisión jubilación patronal de aquellos trabajadores que han permanecido en la compañía al menos de 10 años, situación que se contrapone con lo expresado en la NIIF para Pymes. De acuerdo a lo establecido a la NIIF para Pymes párrafo 28, el desahucio es un beneficio del trabajador y se debe reconocer este beneficio desde el primer instante en que el trabajador ha comenzado a prestar sus servicios. Con el ajuste se reconoce la respectiva provisión por desahucio de todos los trabajadores sin importar el tiempo de permanencia en la empresa.

Nota B.- Compensación efectuada de acuerdo a lo indicado en el artículo cuatro de la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011.

20. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 31 de mayo del 2013; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

22. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.
