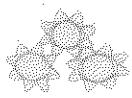




NOTAS A LOS
ESTADOS
FINANCIEROS



PENCAFLOR Cía. Ltda.

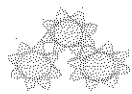
PENCAFLOR CIA. LTDA.

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



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 Pacífico Cta. Cte. 351633-4	2.068	5.064
Banco Produbanco Cta. Cte. 02000021101	2.385	2.980
Banco Pacífico 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
Cientes Locales	23.039	24.966
Cientes 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	(2.497)
Provisión cuentas incobrables 2012	(11.973)
Diciembre 31, 2012	(14.470)



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>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
<u>Descripcion</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>Depreciacion</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 depreciacion		(84.338)	(84.338)
Diciembre 31, 2011 - NEC	978.507	(667.703)	310.804
Ajustes adpoción 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 BIOLOGICOS**

El detalle de los activos biológicos es como sigue:

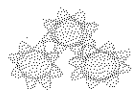
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Plantación en proceso rosas	197.726	221.921
(-) Amortización a acumulada	(146.632)	(119.798)
Total	51.094	102.123

11. **OTROS ACTIVOS**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	<u>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

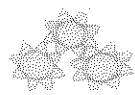
El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<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:

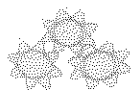
	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Espinosa Santiago	13.664	13.664
Luna Magdalena	43.065	43.065
Sandoval Xavier	18.812	18.812
Sandoval Iván	27.212	27.212
Vaca Marcelo	10.718	10.718
Total	<u>113.471</u>	<u>113.471</u>

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>Jubilacion Patronal</u>	<u>Provision 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

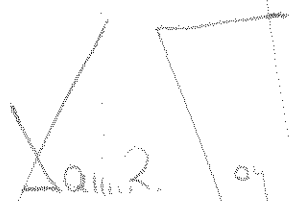
19. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

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><u>0</u></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.


Ing. Xavier Sandoval C.
 GERENTE GENERAL


Fernando Espinosa
 CONTADOR GENERAL