

NOTAS A LOS

ESTADOS

FINANCIEROS

PENCAFLOR CIA. LTDA.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	104,249	75,598
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	258,347	181,714
Inventarios	7	347,663	308,334
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	8	40,989	25,102
		<u>751,248</u>	<u>590,748</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	9	206,278	269,481
Activos biológicos	10	30,037	51,094
Otros activos	11	5,000	5,000
		<u>241,315</u>	<u>325,575</u>
Activos totales		<u>992,563</u>	<u>916,323</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales	12	765,795	566,014
Obligaciones financieras que devengan interés	13	12,773	56,455
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	14	33,945	57,484
Otros pasivos corrientes	15	4,658	36,238
		<u>817,171</u>	<u>716,191</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos de accionistas	16	0	113,471
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	17	60,127	44,355
		<u>60,127</u>	<u>157,826</u>
Total del pasivo		877,299	874,017
Patrimonio			
Capital social	18	240,800 ✓	800
Reservas	18	54,750 ✓	176,215
Aportes para futuras capitalizaciones	18	11	120,011
Resultados por adopción de NIIF por primera vez	19	(15,664) ✓	(15,664)
Pérdidas acumuladas		0	0
Resultado integral del ejercicio		(164,632)	(239,056)
Total Patrimonio		<u>115,265</u>	<u>42,306</u>
Total pasivo mas patrimonio		<u>992,563</u>	<u>916,323</u>

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,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cajas chicas		
Caja moneda extranjera	563	143
Fondo rotativo oficina Quito	300	300
Fondo rotativo hacienda Quitumbila	587	587
Total Cajas Chicas	<u>1,450</u>	<u>1,030</u>
Bancos Nacionales		
Banco Pacífico Cta. Cte. 351633-4	4,439	2,068
Banco Produbanco Cta. Cte. 02000021101	7,897	2,385
Banco Pacífico Cta. Ahorros 102003162-9	0	2,481
Banco Pichincha	3,801	14,490
Total Bancos Nacionales	<u>16,136</u>	<u>21,424</u>
Bancos Extranjeros		
Banco Pichincha Miami Cta. Cte. 23119041	85,555	53,144
Total Bancos Extranjeros	<u>85,555</u>	<u>53,144</u>
Otros Valores Convertibles		
S.R.I. NC Desmaterializadas	1,109	0
Total Otros Valores Convertibles	<u>1,109</u>	<u>0</u>
Total Caja - Bancos	<u><u>104,249</u></u>	<u><u>75,598</u></u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Clientes Locales	16,914	23,039
Clientes Exterior	181,808	121,661
Otras cuentas por cobrar	68,273	21,135
Anticipo Sueldos	0	0
Anticipo Proveedores	6,286	29,606
Anticipos Gastos Viajes	743	743
Otros Valores Convertibles	0	0
Subtotal	<u>274,022</u>	<u>196,184</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	<u>(15,676)</u>	<u>(14,470)</u>
Total	<u><u>258,347</u></u>	<u><u>181,714</u></u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2013 y 2012 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	(14,470)
Provisión cuentas incobrables 2013	(1,206)
Diciembre 31, 2012	<u>(15,676)</u>

7. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	<u>Diciembre. 31</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Insumos y Materiales	17,824	14,117
Material de Empaque y postcosecha	19,906	19,772
Material Vegetal (bulbos)	0	0
Producto Terminado	6,098	5,080
Producción en proceso lirios	286,268	254,239
Inventarios en tránsito	17,567	15,126
Total	<u>347,663</u> ✓	<u>308,334</u> ✓

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente realizado por clientes	1,353	766
Crédito tributario IVA	0	537
Pago Anticipo Impuesto a la Renta	39,231	20,580
Interés por devengar	405	3,218
Total	<u>40,989</u> ✓	<u>25,102</u> ✓

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Adecuaciones e Instalaciones	65,535	57,049	8,486	14,125
Muebles y Enseres	34,937	17,239	17,698	19,335
Equipo de Oficina	13,021	6,796	6,225	6,559
Equipo de Computación	42,727	26,644	16,083	7,917
Maquinaria y Equipo	82,469	45,707	36,762	42,026
Vehículos	75,635	47,507	28,128	41,569
Otros Activos	481,732	388,835	92,897	137,951
Total	<u>796,056</u>	<u>(589,778)</u>	<u>206,278</u> ✓	<u>269,481</u> ✓

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de los activos biológicos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Plantación en proceso rosas	214,791	197,726
(-) Amortización a acumulada	<u>(184,754)</u>	<u>(146,632)</u>
Total	<u><u>30,037</u></u>	<u><u>51,094</u></u>

11. OTROS ACTIVOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Acciones Hidroeléctrica San José de Minas (A)	5,000	5,000
Certificados de Aportación Corpei	0	0
Total	<u><u>5,000</u></u>	<u><u>5,000</u></u>

(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>2,013</u>	<u>2,012</u>
Proveedores del exterior	671,990	468,919
Proveedores Locales	88,071	92,316
Provisiones Proveedores	5,580	3,295
Otros Proveedores Locales	154	1,485
Total	<u><u>765,795</u></u>	<u><u>566,014</u></u>

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS QUE DEVENGAN INTERESES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito Bancarios		
Banco Pichincha	0	21,820
Visa Banco Pichincha	0	0
Diners Club	7,307	13,116
Banco Produbanco	5,465	21,520
Total	<u>12,773</u>	<u>56,455</u>
Sobregiros Bancarios	0	0
Total	<u>12,773</u>	<u>56,455</u>

14. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos por Pagar	2,809	30,548
Provisiones beneficios sociales	21,603	13,617
Impuestos por pagar	3,205	2,308
IESS por pagar	6,329	11,010
Participación empleados y trabajadores por pagar	0	0
Total	<u>33,945</u>	<u>57,484</u>

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Otros Acreedores	1,758	0
Anticipos Clientes	2,900	36,238
Total	<u>4,658</u>	<u>36,238</u>

16. PRÉSTAMOS DE SOCIOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Espinosa Santiago	0	13,664
Luna Magdalena	0	43,065
Sandoval Xavier	0	18,812
Sandoval Iván	0	27,212
Vaca Marcelo	0	10,718
Total	<u>0</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	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
Provisión año 2013	7,842	7,930	15,772
Diciembre 31, 2013	35,522	24,605	60,127

18. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Capital Social:

El capital social está constituido en \$240.800,00 dividido en doscientos cuarenta mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar de los estados Unidos de América (\$1.00) cada una.

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Participaciones</u>	<u>Porcentaje de Participacion</u>
Magdalena Luna Caicedo	86,688	86,688	36%
Iván Sandoval Vaca	67,424	67,424	28%
Xavier Sandoval Castillo	33,712	33,712	14%
Santiago Espinosa Espinosa	33,712	33,712	14%
Marcelo Vaca Villacís	19,264	19,264	8%
Total	240,800	240,800	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	10
Reserva de Capital	54.740
Diciembre 31, 2013	54.750

Aportes para futuras capitalizaciones

El detalle de esta cuenta es como sigue:

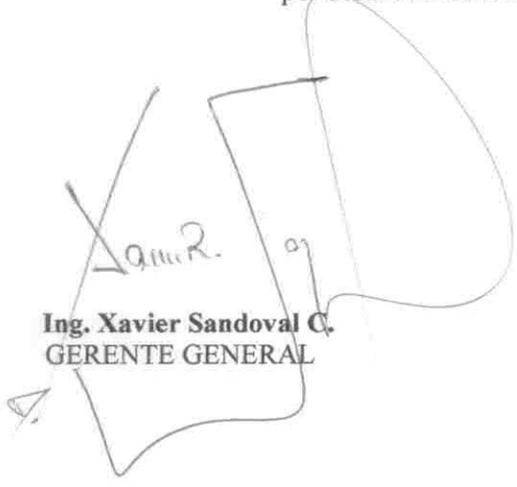
SOCIOS	% Participación	TOTAL APORTES
MAGDALENA LUNA	36.00%	3.82
XAVIER SANDOVAL	14.00%	1.49
IVAN SANDOVAL	28.00%	2.97
SANTIAGO ESPINOSA	14.00%	1.49
MARCELO VACA	8.00%	0.85
SUMAN:	100.00%	10.62

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

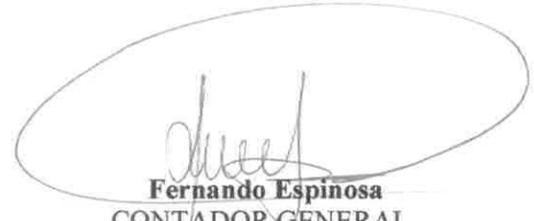
El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Nota</u>	<u>Valor US\$</u>
Registro de la provision para Jubilacion patronal 2010	A	(13,297)
Registro de la provision para desahucio 2010	A	(2,366)
		<u>(15,664)</u>
Diciembre 31, 2013		<u>(15,664)</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.



Ing. Xavier Sandoval C.
GERENTE GENERAL



Fernando Espinosa
CONTADOR GENERAL