

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

1. Información General

JUMBOROSES Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador el 25 de julio de 1997 e inscrita en el registro mercantil del Cantón Pedro Moncayo el 20 de agosto del mismo año. Su objeto principal es el cultivo, producción, comercialización y exportación de flores cortadas; así como, la elaboración de todo tipo de productos agroindustriales orientados a la exportación.

Con fecha 28 de agosto del 2008, la Compañía incrementó su capital inicial de US\$ 8.000,00 a US\$ 250.815,00, mediante aporte en numerario. El registro de éste incremento fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 1 de abril del 2009.

Desde enero del 2000, fecha en la cual el Gobierno del Ecuador, decidió incorporar a la economía del país el proceso de dolarización, los estados financieros son preparados en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

2. Políticas Contables Significativas

2.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en cumplimiento de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de fecha 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF, por el año terminado en esa fecha.

Los estados financieros de JUMBOROSES Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2013, fueron preparados de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF para PYMES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de JUMBOROSES Cía. Ltda., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros, depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en 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 se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar 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, lo cual al 31 de diciembre del 2013 no ha sido necesario.

Las cuentas por cobrar comerciales 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. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

2.5. Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de precio promedio.

Los productos agrícolas recolectados de los activos biológicos se miden por su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de su cosecha.

2.6. Activos biológicos

Las partidas de activos biológicos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

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 lineal. En la depreciación de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2013 se utilizaron las siguientes tasas:

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje Anual</u>
Plantas en Producción	7	14,29%
Regalías Plantas	7	14,29%

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 este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El valor razonable de las plantas de rosas no puede medirse con fiabilidad por cuanto no existe un mercado activo para este tipo de activos biológicos. Adicionalmente se debe considerar que los activos biológicos no se mantienen para la venta.

El valor actual de los flujos de efectivo neto esperado es frecuentemente una medida poco fiable del valor razonable por la utilización de suposiciones subjetivas como el clima; y, porque:

- a. El valor razonable no puede ser medido con fiabilidad antes de la cosecha o recolección;
- b. Los precios de mercado no constituyen una base de medición apropiada porque son volátiles;
- c. La medición a valor razonable implica el reconocimiento de ganancias y pérdidas no realizadas; y,
- d. La medición resultaría compleja y muy costosa para la Compañía.

2.7. Propiedad, mobiliario y equipo.

Las partidas de propiedades, mobiliario y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

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

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, mobiliarios y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, mobiliarios y equipos, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje anual</u>
Edificios	39	2,56%
Instalaciones y Construcciones	20	5%
Plásticos Invernaderos	2	50%
Equipos de Oficina	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Invernaderos	7	14,29%
Muebles y enseres	10	10%
Software	5	20%
Equipos de cómputo	3	33,33%

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 este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La Compañía no considera el valor residual para las propiedades, planta y equipo para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud de que se considera que no son activos destinados para la venta.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante, será transferido directamente a las utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.8. Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. La parte no corriente se muestra como un pasivo a largo plazo.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en los estados financieros.

2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele. Al 31 de diciembre del 2013

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

como se explica en la nota 6, la Compañía cargó a los resultados las diferencias temporarias conforme a las disposiciones legales vigentes.

2.11. Beneficios a empleados

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código de trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: pensión por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período en el que se producen en resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos período de servicio a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de rosas, se calculan y reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, cuando se ha recibido el manifiesto de carga o guía certificada de la fecha de vuelo, documentos que acreditan la entrega de los bienes y la transferencia de la propiedad, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13. Costos y gastos

Los costos y gastos de registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni tampoco los ingresos y gastos.

3. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES que se establece en la NIIF 1.

3.1. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Únicamente para efectos comparativos, para la fecha de transición (1 de enero de 2011) y el primer período comparativo (31 de diciembre de 2011), se han modificado los años de vida útil para la estimación del gasto de depreciación y depreciación acumulada de los rubros de propiedades, mobiliarios y equipos que difieren de las utilizadas para el cálculo de los saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores.

3.2. Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

a) Uso del valor revaluado como costo atribuido

JUMBOROSES Cía. Ltda., para las partidas de propiedad, mobiliario y equipos, optó por la utilización del valor revaluado como el costo atribuido a la fecha de transición. La Compañía ha considerado, el costo depreciado y revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF para PYMES.

3.3. Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF

(a) Costo atribuido de propiedades, planta y equipos

Para la aplicación de las NIIF para PYMES se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren por su importe en libros a esa fecha de acuerdo a PCGA anteriores, luego mediante los estudios técnicos correspondientes se los valuó al costo de mercado. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, los efectos de la valuación a costo de mercado generaron un incremento neto en los saldos de propiedades. Adicionalmente al 1 de enero del 2011 los saldos de reserva de revaluación de propiedades, fueron reclasificados a la cuenta utilidades retenidas.

(b) Reconocimiento de impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, ha significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos y pasivos por impuestos diferidos por US\$ 3.095,88 y US\$ 203.930,94, respectivamente y un aumento de utilidades retenidas por los importes indicados.

(c) Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado de acuerdo a las NIIF y el presentado de acuerdo a los PCGA anteriores.

4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Durante el año 2013, JUMBOROSES Cía. Ltda. no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activo.

4.2. Vida útil de propiedades, planta y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, mobiliarios y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero actual, la Administración determinó que no era necesario que la vida útil de las propiedades, mobiliario y equipos deba ser modificada.

(5) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes flor exportación	273.615,56	230.017,74
Clientes venta nacional	2.120,28	2.820,50
Subtotal	275.735,84	232.838,24
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	1.381,99	2.273,59
Anticipo a proveedores y acreedores	4.639,99	619,81
Otros	22.507,02	0,00
Subtotal	28.529,00	2.893,40
Total	304.264,84	235.731,64
Menos: Provisión cuentas incobrables	(28.485,74)	(28.485,68)
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	275.779,10	207.245,96

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos de los clientes del exterior y de los clientes locales por US\$ 273.615,56 y 2.120,28, respectivamente, representan cuentas por cobrar por ventas de flor.

Al 31 de diciembre del 2013, las otras cuentas por cobrar por US\$ 22.507,02, corresponden a retenciones de dinero efectuadas por las instituciones financieras por disposición de la Superintendencia de Bancos a pedido del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por mora en los pagos de sus obligaciones con esta institución. Esta decisión ha sido impugnada por cuanto se encuentra en proceso un acuerdo de pago con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Como se informa en la nota 20 estos valores han sido restituidos en el ejercicio 2014.

(6) Inventarios

El siguiente cuadro muestra un resumen de los inventarios por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Abonos y fertilizantes	6.487,73	4.795,76
Pesticidas y fungicidas	18.038,63	8.059,12
Materiales de empaque	23.710,01	46.809,30
Otros insumos	6.557,46	10.342,18
Repuestos y accesorios	9.508,16	21.682,33
Herramientas agrícolas	7.316,34	6.865,38
Ropa de trabajo e implementos	1.306,49	2.384,70
Suministros de oficina	4.163,39	3.312,88
Otros inventarios	48.041,10	3.939,92
	<u>125.129,31</u>	<u>108.191,57</u>

(7) Impuestos

7.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuesto corriente		
Anticipo de impuesto a la renta	0,00	37.466,20
Crédito tributario	50.591,66	52.142,61
Notas de Crédito	0,00	107,85
Total activos por impuesto corriente	50.591,66	89.716,66
Activo por impuesto diferido relacionado con el origen de diferencias temporarias	0,00	3.095,88
Pasivos por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente de renta	5.410,57	8.308,95
Retenciones en la fuente de IVA	7.185,41	21.619,98
IVA en ventas	0,00	520,66
Total pasivos por impuesto corriente	12.595,98	30.449,59
Pasivo por impuesto diferido relacionado con el origen de diferencias temporarias	0,00	203.930,94

Mediante circular del Servicio de Rentas internas (SRI) No. NAC-DGECCGC12-00009 de 24 de mayo del 2012 dio a conocer a los contribuyentes que los gastos no deducibles considerados para la declaración de impuesto a la renta no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros. En consideración a esta Circular la Compañía consideró al cierre del ejercicio 2013, que las diferencias temporales que dieron inicio al pasivo por impuesto diferido ya no existen y se han convertido en diferencias definitivas.

7.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Una reconciliación entre los resultados según estados financieros y la pérdida gravable, es como sigue:

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad(Pérdida)según estados financieros, neta de participación a trabajadores	(97.371,36)	(178.276,16)
(+) Gastos no deducible locales	32.866,12	185.148,09
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	0,00	0,00
(-) Deducción por incremento neto de empleados	0,00	(40.243,68)
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>(39.007,96)</u>	<u>0,00</u>
(Pérdida)gravable	(103.513,20)	(33.371,75)
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta causado	0,00	0,00
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
Anticipo impuesto a la renta año corriente	<u>22.389,66</u>	<u>17.609,32</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>13.450,29</u>	<u>17.522,17</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Adicionalmente la legislación Ecuatoriana contempla el pago de un anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente (2013) que para el caso de la Compañía asciende a US\$22.389,66 de los cuales la compañía únicamente pagó US\$13.450,29 mediante compensación con notas de crédito emitidas por el SRI por devolución de IVA. La diferencia de US\$8.939,37 la compañía pagó en el ejercicio 2014; sin embargo, al 31 de diciembre del 2013 no registró la provisión correspondiente.

La legislación ecuatoriana establece que el anticipo corre con cargo al impuesto a la renta del ejercicio corriente (2013), es decir origina crédito tributario, pero únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Cuando el impuesto a la renta causado, con base a la tarifa establecida para sociedades (2013 US\$ 0,00 y 2012 US\$0,00) es menor que el anticipo calculado (2013 US\$ 22.389,66 y 2012 US\$ 17.522,17), el pago del anticipo se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y es el que se considera para la liquidación del impuesto.

Los gastos no deducibles para impuesto a la renta que se han considerado en el año 2013 y 2012 son los siguientes:

<u>Tipo de Gasto</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses y multas	3.817,24	16.436,76
Pagos menores sin facturas	29.007,89	14.125,39
Retenciones en la fuente asumidas	40,99	117,70
Otros gastos no deducibles	0,00	154.468,24
	<u>32.866,12</u>	<u>185.148,09</u>

Luego de la conciliación tributaria la pérdida tributaria del ejercicio 2013 y 2012 ascienden a US\$(103.513,20) y US\$(33.371,75), respectivamente.

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Al 31 de diciembre del 2013 son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta de los años comprendidos entre el período 2007 al 2013.

(8) Activos biológicos

El detalle de los activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	Saldos 31/12/2012	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldos 31/12/2013
Plantas en producción	1.191.364,81	0,00	0,00	377.097,23	1.568.462,04
Plantas en proceso	298.221,12	144.557,02	0,00	(377.097,23)	65.680,91
	1.489.585,93	144.557,02	0,00	0,00	1.634.142,95
Menos: amortización acumulada	(550.764,53)	(142.802,88)	192,89	0,00	(693.374,52)
	<u>938.821,40</u>	<u>1.754,14</u>	<u>192,89</u>	<u>0,00</u>	<u>940.768,43</u>

Los contratos con proveedores denominados obtentores, se han reconocido como parte de la transición a las NIIF para PYMES. El efecto resulta en un incremento en los activos biológicos vía regalías y un incremento en los pasivos vía cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

(9) Propiedades, mobiliario y equipos

El detalle de las propiedades, mobiliario y equipos al y por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Saldos 31/12/2012	Adiciones	Retiros	Saldos 31/12/2013
Terrenos	350.466,00	0,00	0,00	350.466,00
Edificios	441.434,10	0,00	(1.500,00)	439.934,10
Instalaciones	226.595,83	17.708,54	0,00	244.304,37
Invernaderos	337.882,62	0,00	0,00	337.882,62
Plásticos de invernadero	263.405,81	0,00	0,00	263.405,81
Maquinaria y equipo	37.548,58	73,80	0,00	37.622,38
Equipos de Computación	6.301,93	0,00	0,00	6.301,93
Software	8.750,00	0,00	0,00	8.750,00
Equipo de oficina	3.108,00	0,00	0,00	3.108,00
Muebles y enseres	330,00	1.890,00	0,00	2.220,00
Total	1.675.822,87	19.672,34	(1.500,00)	1.693.995,21
Menos: Depreciación acumulada	(355.663,18)	(162.337,71)	507,11	(517.493,78)
	1.320.159,69	(142.665,37)	(992,89)	1.176.501,43

(10) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación y desarrollo que la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2013 por US\$242.990,22, corresponden a pagos realizados en el desarrollo, investigación y puesta en marcha de un nuevo producto de flor, que al someterle a un proceso en laboratorio se transformará en in-perecible y será destinado al mercado del exterior.

(11) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias que la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son las que se detallan a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones bancarias, corrientes	123.563,78	123.544,80
Obligaciones bancarias, no corrientes	24.709,04	123.544,88
	148.272,82	247.089,68

El saldo de la obligación bancaria por pagar corresponde a una operación de crédito con la Corporación Financiera Nacional por US\$ 494.179,28, a 5 años plazo, con fecha de vencimiento, 13 de marzo del 2015 y pagos de

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

capital e interés cada 90 días vencidos. Este crédito devenga una tasa de interés anual del 9,8408%, reajutable cada 90 días. Esta operación se encuentra garantizada mediante la constitución de primera hipoteca abierta sobre la propiedad en donde funciona la Compañía.

(12) Otras obligaciones corrientes

El siguiente es un detalle del saldo de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones con el IESS (a)	328.310,66	145.146,49
Obligaciones Municipales	20.861,67	20.861,67
Sueldos y liquidaciones por pagar a (b) empleados	167.863,43	166.854,94
Beneficios sociales (c)	62.711,90	55.884,56
Otras cuentas por pagar por descuentos a (d) empleados	52.589,62	86.871,65
	<u>632.337,28</u>	<u>475.619,31</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las obligaciones con el IESS corresponden a aportes pendientes de pago que la Compañía no los ha podido cumplir por problemas de liquidez. La Compañía se encuentra en conversaciones para establecer un plan de pagos a largo plazo.

(b) Este saldo pendiente de pago incluye US\$105.718,77, correspondientes a liquidaciones de empleados que ya salieron de la Compañía y que aún no se los ha podido cancelar. Los pagos se vienen realizando paulatinamente con forme a las facilidades de liquidez.

(c) Un detalle de los beneficios sociales, es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo tercer sueldo	27.748,41	5.674,93
Décimo cuarto sueldo	22.369,89	17.096,18
Vacaciones	0,00	20.519,85
15% utilidades trabajadores	12.593,60	12.593,60
	<u>62.711,90</u>	<u>55.884,56</u>

Décimo tercer sueldo.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una remuneración equivalente a la

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

doceava parte de las remuneraciones percibidas durante el año calendario.

Décimo cuarto sueldo.- Los trabajadores tienen además derecho a una bonificación adicional anual equivalente a una remuneración básica unificada.

Estos beneficios se provisionan mes a mes hasta la fecha de pago.

- (d) Este saldo corresponde principalmente a descuentos realizados a los empleados para la creación de un fondo de ahorro destinado a cubrir emergencias entre los empleados. Este saldo se viene cancelando conforme se presentan facilidades de liquidez.

(13) Otros Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los otros pasivos financieros presentan el siguiente detalle:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Corriente</u>		
Préstamos socios	0,00	21.475,83
<u>No Corriente</u>		
Préstamos socios	<u>886.129,31</u>	<u>625.615,85</u>
	<u>886.129,31</u>	<u>647.091,68</u>

Los otros pasivos financieros al 31 de diciembre del 2013 corresponden a préstamos realizados por los socios para la conformación, puesta en marcha y capital de trabajo de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2013 estos préstamos, no tienen una tasa de interés específica, ni una fecha de vencimiento.

(14) Provisión por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la provisión por beneficios a empleados muestra el siguiente movimiento:

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	61.055,00	28.519,00	89.574,00
Provisión del año	33.140,97	2.638,54	35.779,51
Pagos efectuados	0,00	(9.365,95)	(9.365,95)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	94.195,97	21.791,59	115.987,56
Provisión del año	0,00	3.167,01	3.167,01
Reversión de reservas	(2.494,01)	0,00	(2.494,01)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	91.701,96	24.958,60	116.660,56

(15) Patrimonio

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2013 el capital social suscrito y pagado, está constituido por 250.815 participaciones de US\$ 1,00 dólar cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

Resultados Acumulados.- Al 31 de diciembre del 2013 la cuenta resultados acumulados incluye US\$ 656.891 resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, los cuales de acuerdo a disposiciones legales son considerados como utilidades no distribuibles, las cuales podrán ser utilizadas para absorber pérdidas acumuladas y pérdidas del ejercicio concluido, si las hubiere; así como para capitalizar en la parte que exceda al valor de las pérdidas o para distribuir en el caso de liquidación de la Compañía.

(16) Ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de rosas, así:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas al exterior	2.253.059,10	2.176.378,46
Ventas locales	31.693,69	14.742,59
	<u>2.284.752,79</u>	<u>2.191.121,05</u>

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(17) Costos y Gastos Operativos por su Naturaleza

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salarios, sueldos y beneficios sociales	1.178.296,33	1.147.857,33
Otros gastos de personal	173.914,80	143.778,45
Consumo de materiales e insumos	587.187,83	402.730,20
Gastos de Mantenimiento	78.984,62	62.042,11
Otros gastos de producción	66.663,43	83.443,51
Gastos de depreciación y amortización	305.140,59	311.271,93
Otros gastos administrativos	103.488,99	126.269,23
Otros gastos de ventas	66.548,93	57.207,53
Gastos por impuestos y contribuciones	2.951,25	6.966,96
Total	2.563.176,77	2.341.567,25

(18) Contingencias

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene cuatro procesos laborales en su contra interpuestos por los ex trabajadores de la empresa: Mery Benítez, Carlos Esterilla, Segundo Santillán, Luis Cruz y Víctor Vite. La cuantía aproximada de estos procesos asciende a aproximadamente US\$20.000.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene deudas y glosas establecidas por el IESS por aproximadamente US\$328.310 correspondientes a aportes patronales e individuales, fondos de reserva, préstamos quirografarios, glosas que no se han cancelado desde períodos anteriores por falta de liquidez; sus trabajadores por este concepto han perdido los beneficios del IESS, lo que le representa a la Compañía costos adicionales por la atención médica. A la fecha de este informe no se ha establecido un acuerdo de pagos ni se ha establecido una provisión por concepto de multas e intereses que resulte de este pasivo.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía tiene pendiente de pago las obligaciones municipales desde el ejercicio económico anterior, por aproximadamente US\$25.000; los estados financieros no incluyen pasivo alguno por concepto de multas e intereses que pudiera resultar de este asunto.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene una demanda de impugnación en contra del Servicio de Rentas Internas por la emisión de títulos de crédito por una supuesta devolución indebida del Impuesto al Valor Agregado; el monto de esta contingencia la misma que incluye intereses asciende a aproximadamente US\$70.000. Según criterio de la

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

administración y de sus asesores legales, existen argumentos suficientes como para obtener un fallo favorable. A la fecha de este informe los resultados finales del trámite judicial no han podido ser determinados. Los estados financieros adjuntos, no incluyen pasivo, de haber alguno, que pudiera resultar de este asunto.

La compañía al 31 de diciembre del 2013, mantiene pendiente de pago a ex - trabajadores, liquidaciones de haberes y descuentos realizados del rol de pagos por concepto de un fondo de ahorro. Los montos adeudados por estos conceptos ascienden a aproximadamente US\$158.000 los cuales no incluyen provisión alguna por intereses o multas de haber alguna.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene pendiente de pago a sus trabajadores la participación en las utilidades del ejercicio 2011 por US\$12.593,60, este criterio podría no ser compartido por los organismos de control. Los estados financieros no incluyen pasivo alguno, que pudiera resultar de este asunto.

(19) Liquidez

La Compañía ha experimentado pérdidas recurrentes provenientes de las operaciones que superan el 50% del capital pagado, lo que determina la existencia de una causal de disolución. Adicionalmente presenta un déficit de capital de trabajo que al 31 de diciembre del 2013 asciende a US\$911.036,35, lo que compromete su capacidad de cumplir con sus compromisos de corto plazo, generando una duda de continuar como negocio en marcha.

La Administración consciente de esta situación ha desarrollado un nuevo producto, ha renovado variedades de plantas y se encuentra abriendo nuevos mercados en el exterior que le permitan mejorar sus ingresos. Adicionalmente la Gerencia se encuentra en el proceso de reestructurar sus obligaciones principalmente con el IESS, lo que contribuirá para mejorar su posición financiera.

Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste que podría requerirse por efecto del asunto indicado.

(20) Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe en base a la impugnación realizada por la Compañía, el Banco del Pichincha S.A le ha restituido los US\$22.507,02 que le fueran retenidos por disposición del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(21) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2013 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.