

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2013

1. .- Resumen de las Principales Políticas Contables

FLORES DE MACHACHI S.A. FLORMACHACHI es una compañía constituida en el Ecuador el 15 de enero de 1997, cuyo objeto principal es la explotación agrícola, pecuaria, floral y forestal, en tierras propias o ajenas, la administración, asistencia y/o dirección técnica de haciendas agrícolas, florícolas, ganaderas, forestales y la comercialización dentro y fuera del país de toda clase de productos agrícolas, pecuarios, florales y forestales. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

2. .- Políticas contables significativas y bases de presentación

Los estados financieros de la compañía cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES aplicables al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

3. .- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	2013
Caja	575	4.225
Bancos Moneda Local	25.312	16.653
Total	25.887	20.878

4. .- Cuentas por Cobrar Comerciales

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	2013
Cientes Locales	14.560 (i)	12.795
Cientes del Exterior	245.487 (i)	320.740
Cientes Incobrables	125.698 (ii)	8.759
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(125.698) (iii)</u>	<u>(8.759)</u>
Total	260.047	333.535

- (i) Corresponde a las ventas que la Compañía realiza a sus clientes tanto nacionales como extranjeros. A la fecha del presente informe se determina que se ha cobrado en un 86% clientes locales y en un 91% clientes del exterior.
- (ii) Corresponde a créditos de dudosa cobrabilidad, de acuerdo al análisis de vencimiento de la Compañía.
- (iii) De acuerdo al análisis de antigüedad de la cartera, la determinación de la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2013 se encuentra razonable, ya que cubre en un 100% la cartera vencida con más de 360 días de mora.

5. .- Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	2013
Cuentas por cobrar empleados	5.180	9.255
Anticipos	1.355	7.690
Total	6.535	16.945

6. .-Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2013	2013
Impuestos por cobrar	24.165 (i)	53.567
Crédito Tributario	200.062	243.280
Abono Tributario	0	3.086
Total	224.227	299.933

- (i) Al 31 de diciembre del 2013 incluye el saldo del Anticipo Impuesto Renta por un valor de \$ USD 32.313,.

7. .- Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	2013
Agroquímicos	18.223	18.253
Mantenimiento	3.735	2.693
Materiales y Suministros	30.367	68.972
Productos Orgánicos	6.749	3.151
Total	59.074	93.069

8. .- Pagos Adelantados

Al 31 de diciembre del 2013 corresponde a seguros prepagados por USD \$ 2.714.

9. .- Propiedad, Planta y Equipo

La compañía realizó el avalúo de sus, edificaciones, instalaciones y terrenos al inicio de su periodo de transición en base a un informe preparado por un perito independiente, se procedió a la revaluación de los Activos mencionados.

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	2013
Terrenos	268.980	268.980
Muebles y Enseres	2.072	2.072
Equipos de Computación	3.514	6.087
Equipo de Riego	67.619	67.619
Maquinaria Agrícola y Otros Equipos	16.546	16.546
Edificios Plantación	243.658	273.943
Instalaciones Eléctricas	15.297	29.195
Invernaderos	285.287	316.954
Equipos de Comunicación	2.005	2.005
Instalaciones Telefónicas	1.167	1.167
Vehículos	85.251	55.607
Plásticos Invernaderos	85.737	97.868
Reservorio	21.016	21.016
Total Activos	<u>1.098.149</u>	<u>1.159.061</u>
(-) Depreciación Acumulada	(142.557)	(199.580)
Construcciones en Curso	32.063	-
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u><u>987.655</u></u>	<u><u>959.480</u></u>

- (i) Un detalle de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
		2013
Saldo neto al comienzo del año		(142.557)
Depreciación del año	a)	(82.705)
Veritas / Bajas		<u>25.682</u>
Saldo neto al fin del año		(199.580)

- a) Al 31 de diciembre del 2013 el método de depreciación utilizado por la compañía es el de Línea Recta y la vida útil se la consideró en base al informe emitido por un perito independiente calificado.
- (ii) Corresponde a la construcción de un Invernaderos y a la ampliación del cuarto frío, que se activó durante este año 2013.

10. - Activos Biológicos

Los activos biológicos de la compañía comprenden las plantas en producción en sus distintas variedades así como las plantas en estado vegetativo. Las mismas que se encuentran registrado al valor del revalúo según el informe del perito.

Un resumen de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2012	2013
Plantas en estado Productivo	430.735 (i)	433.621
Plantas en estado Vegetativo	53.908 (ii)	15.584
Total	484.644	449.205

(i) Un detalle de las plantas en estado productivo se presenta a continuación:

	(Expresado en dólares)	
	2013	
Plantas Productiva	a)	1.031.917
Amortización Plantas Prod.	b)	(598.296)
Total		433.621

a) El movimiento de Plantas Productivas se detalla a continuación:

	2013
Saldo Inicial	842.536
Adiciones	189.381
Bajas	
<u>Saldo neto 31 diciembre 2012</u>	1.031.917

b) El movimiento de la Amortización Plantas Productivas se detalla a continuación:

	(Expresado en dólares)
	2013
<u>Saldo Inicial</u>	(411.801)
Amortización del Año	(186.495)
<u>Saldo neto 31 diciembre 2012</u>	(598.296)

(ii) Un detalle de las plantas en estado vegetativo se presenta a continuación:

	(Expresado en dólares)
	2013
Plantas en Formación	242
Regalías Plantas	15.342
Total	15.584

11. - Otros Activos

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	2013
Software	17.155	17.155
(-) Amortización	(13.848)	(16.496)
Total	3.307	660

12. - Préstamos a Corto Plazo

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	2013
Préstamos Bancario	233.299	183.817
Intereses por pagar Bancos Locales	699	-
Mastercard Corporativa	-	2.381
Sobregiros Bancarios	93.275	34.613
Total	327.273	220.812

(i) La compañía al 31 de diciembre del 2013 mantiene préstamos bancarios como se detalla a continuación:

Nº DE OPERACIÓN	VALOR ORIGINAL	FECHA DE CONCESIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	% INTERES	SALDO CORRIENTE AL 31/12/12
PRODUBANCO					
CAR10100181001000	100.000	25/06/2012	10/06/2015	11,23%	35.104
CAR10100195570000	200.000	25/10/2012	27/01/2014	11,23%	93.610
CAR10100209586000	100.011	28/02/2013	25/02/2014	9,76%	24.933
CAR10100244114000	95.000	25/06/2012	10/06/2015	9,76%	30.170
TOTAL					183.817

13. - Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	2013
Proveedores de Plantas - Regalías	104.555	88.562
Proveedores Locales	231.101	395.760
Anticipo Clientes Exterior	10.546	9.114
Total	346.201	493.436

14. .- Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2013 las cuentas por pagar a los socios se detallan a continuación:

	(expresado en dólares)	
	2012	2013
Sr. Antonino Chiriboga	8.000 (i)	32.602
Sr. James Brown Hidalgo	85.059 (ii)	48.000
Interes x Pagar	20.422 (iii)	21.654
Total	113.481	102.257

- (i) Corresponde a la compra de terreno de acuerdo a la escritura de compra / venta.
- (ii) Corresponde a un préstamo que el Sr. James Brown Hidalgo concedió a la compañía a un plazo de 1 año contados a partir del 14 de junio del 2013, a una tasa de interés del 10% anual.
- (iii) Corresponde al interés implícito por pagar a favor del Sr. Antonino Chiriboga..

15. .- Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar se muestra a continuación:

	(expresado en dólares)
	2013
Sobregiro a Proveedores	30.344
Cuentas x Pagar Empleados	1.589
Total	31.932

16. .- Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	2013
1% Compras Bienes Muebles	2.170	10.104
1% Retención Dividendos	705	705
2% Servicios y Otros	1.272	4.300
8% Honorarios y Serv. Prof.	40	220
10% Honorarios Profesionales	210	260
22% Retenciones del Exterior	-	203
100% Retención IVA	37.889	99.217
Impuesto a la Renta Empleados	2.130	8.081
Total	44.415	123.089

17. .- Pasivos Acumulados

Un resumen de pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	2013
Sueldos por Pagar	78.279	76.528
Retención Empleados	73.841	81.419
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	12.663	16.052
Beneficios Sociales	79.785	45.538
15 % Participación Trabajadores	-	2.116
Total	244.569	221.652

18. .- Deuda a Largo Plazo

La obligación a largo plazo que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2013 se detalla a continuación:

(expresado en dólares)

	2012		2013
Préstamos de Terceros	75.000	(i)	75.000
Obligaciones Bancarias	142.978	(ii)	77.853
Regalías por Pagar	15.741	(iii)	18.930
Interes Implícito	(23.951)	(iv)	(36.791)
TOTAL	209.768		134.991

- (i) Corresponde a un préstamo entregado por la señora María Augusta Cobo Albormoz según pagaré con fecha 07 de junio del 2007 en el cual se estipula un interés del 12% anual.
- (ii) La porción a largo plazo de las Obligaciones Bancarias se detalla a continuación:

Nº DE OPERACIÓN	VALOR ORIGINAL	FECHA DE CONCESIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	% INTERES	PORCIÓN CORRIENTE AL 31/12/13
PRODUBANCO					
CAR1010018100100	100.000	25/06/2012	10/06/2015	11,23%	19.079
CAR10100244114000	95.000	25/06/2012	10/06/2015	9,76%	58.774
TOTAL					77.853

- (iii) Corresponde a los contratos de Regalías de las plantas que la compañía cosecha.
- (iv) Corresponde al cálculo del interés implícito correspondiente al préstamo a terceros, por un valor de \$ USD 13.895; y correspondiente a Regalías por Pagar por un valor de \$ USD 22.896.

19. - Dividendos por Pagar Socios

Corresponde a dividendos por pagar al Sr. James Brown por un valor de \$USD 30.431.

20. - Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

A continuación se detalla un resumen de la Jubilación Patronal y Desahucio:

	(expresado en dólares)	
	2013	2013
Jubilación Patronal	148.643	(i) 157.395
Desahucio	49.697	(ii) 56.282
Total	198.340	213.677

(i) La Provisión para Jubilación Patronal, al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

	2013
Saldo inicial	148.643
Provisión del año 2013	8.752
Saldo al final del año	<u>157.395</u>

(ii) La Provisión para Desahucio, al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

	2013
Saldo inicial	49.697
Movimiento del año 2013	(2.258)
Provisión del año 2013	8.843
Saldo al final del año	<u>56.282</u>

El valor de la provisión para jubilación patronal y desahucio se encuentra de acuerdo al cálculo actuarial realizado por la compañía Actuaría Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013.

21. .- Otro Pasivo

Corresponde a una provisión que la compañía realiza para posibles contingencias fiscales, por un valor de \$USD 10.310.

22. .- Participación Trabajadores

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2013 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2013
Utilidad Contable	14.109
15% Participación Trabajadores	2.116

23. .- Conciliación Tributaria

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

	(expresado en dólares)
	2013
Utilidad Contable	14.109
(-) Participación Trabajadores	2.116
(+) Gastos no Deducibles	33.017
(-) Dedución Trabajadores Discapacitados	24.388
Utilidad Gravada	20.621
22% Impuesto Renta Causado	4.537
(-) Anticipo IR Pagado	25.325
(-) Retenciones	756
Crédito Tributario Impuesto Renta	(21.544)

24. .- Capital Pagado

Corresponden a 700.000 acciones nominativas de USD \$1 cada una, según escritura de aumento de capital del 08 de enero del 2010.

25. .- Reservas y Superávit

En este ejercicio económico la compañía ya llegó al 50% del Capital Pagado y para el próximo año ya no es obligatorio hacer la reserva legal.

26. .- Resultados Acumulados

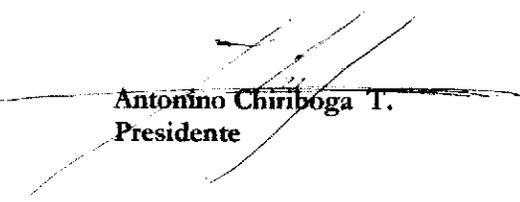
Los resultados acumulados corresponden a pérdidas acumuladas de los ejercicios económicos 2003, 2004 y 2005; y una utilidad de años anteriores que dan la suma de \$ USD 185.417.

27. .- Resultados Acumulados Prov. De la Adopción de NIIF para PYMES

Corresponde a los resultados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera NIIF's. para PYMES.

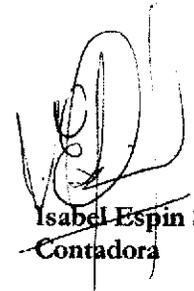
28. .- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de presentación de los estados financieros (abril del 2013), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros



Antonino Chiriboga T.
Presidente

Flores de Machachi S.A
FLORMACHACHI



Isabel Espin S.
Contadora