

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Bancos	(1) 38,316	589
Caja chica	630	630
	<u>38,946</u>	<u>1,219</u>

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos locales son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco del Pichincha cta.cte.9716005	38,148	-
Banco Produbanco	168	589
	38,316	589

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Clientes nacionales	34,569	35,043
Clientes del exterior	586,551	596,894
	(1) 621,120	631,937

(1) Los vencimientos de esta cuenta fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
De 0 a 3 meses	349,650	490,569
De 3 a 6 meses	118,630	54,522
De 6 a 12 meses	152,840	86,846
	621,120	631,937

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Vegaflor S.A.	545,416	1,520,871
Inversiones Aries S.A. Invaries	85,907	19,701
Rancho Brhaman	17,685	-
	649,008	1,540,572

(Nota 34)

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Funcionarios y empleados	2,932	3,031
Otras	4,291	4,135
	7,223	7,166

9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar. El deterioro es por el cliente en particular o por señales del mercado.

Madurez	Deterioro
Superior a 1 año	100%
Activos en cobranza judicial	100%

Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera
- Hechos concretos de deterioros

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	78,628	44,489
Gasto del año	-	34,139
Bajas	(3,458)	-
Saldo final	75,170	78,628

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Inventarios de materia prima	35,078	19,874
Producto terminado y mercad. en almacén - producido por la Compañía	3,875	3,875
Inventario Producto en Proceso	45,712	-
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	5,945	17,294
Otros inventarios	21,988	2,624
	<u>112,598</u>	<u>43,667</u>

Las partidas incluidas en este rubro corresponden a fertilizantes, fungicidas, repuestos, herramientas e insumos, estos se encuentren valorizados al costo promedio de adquisición. Los montos resultantes, no exceden a los respectivos valores de realización.

La Compañía no ha constituido provisión de obsolescencia, por cuanto no mantiene materias primas o insumos significativos que presenten esta característica.

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Anticipos a proveedores	5,033	5,051
	<u>5,033</u>	<u>5,051</u>

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
IVA crédito fiscal	81,305	67,149
Retenciones en la fuente (Nota 22)	31,103	46,579
Notas de crédito SRI	19,319	-
	131,727	113,728

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Propiedad, planta y equipo, neto:</u>		
Terrenos	575,000	575,000
Construcciones en curso	177,107	177,107
Instalaciones	319,227	320,537
Muebles y enseres	789	1,240
Maquinaria y equipos	13,807	18,123
Vehículos	-	3,383
	1,085,930	1,095,390
<u>Propiedad, planta y equipo, bruto:</u>		
Terrenos	575,000	575,000
Construcciones en curso	177,107	177,107
Instalaciones	1,770,798	1,673,260
Muebles y enseres	11,972	11,972
Maquinaria y equipo	216,452	216,332
Vehículos	36,481	59,884
Repuestos y herramientas	375	375
	2,788,185	2,713,930

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2013</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2012</u>
<u>Depreciación acumulada y/o deterioro de valor:</u>		
Instalaciones	1,451,571	1,352,723
Muebles y enseres	11,183	10,732
Maquinaria y equipos	202,645	198,209
Vehículos	36,481	56,501
Repuestos y herramientas	375	375
	<u>1,702,255</u>	<u>1,618,540</u>
	<u>1,085,930</u>	<u>1,095,390</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo fue como sigue:

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Concepto	Terrenos	Construcciones en curso	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Vehículos, equipos de transporte	Total
Diciembre 31, 2013:							
Saldo inicial	575,000	177,107	320,537	1,240	18,123	3,383	1,095,390
Adiciones	-	-	97,538	-	121	-	97,659
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-
Gasto depreciación.	-	-	(98,848)	(451)	(4,437)	(3,383)	(107,119)
Saldo final	575,000	177,107	319,227	789	13,807	-	1,085,930

Concepto	Terrenos	Construcciones en curso	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Vehículos, equipos de transporte	Total
Diciembre 31, 2012:							
Saldo inicial	575,000	177,107	331,427	1,621	23,782	11,980	1,120,917
Adiciones	-	-	74,940	-	-	-	74,940
Gasto depreciación	-	-	(85,830)	(381)	(5,659)	(8,597)	(100,467)
Saldo final	575,000	177,107	320,537	1,240	18,123	3,383	1,095,390

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflores S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Rosas	(1) 1,229,834	1,357,894
Inventario de Plantaciones	(1) 97,878	56,245
Agotamiento.Acumul.Rosas	(1) (1,143,526)	(1,072,346)
Regalias - Plantas	(1) 307,238	217,253
	491,424	559,046

- (1) De conformidad a detalle de variedades proporcionada por la compañía y valoradas de conformidad con el estudio técnico.

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	559,046	453,917
Adiciones	168,955	64,480
Bajas	(236,577)	(292,165)
Valor razonable	-	332,814
	491,424	559,046

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores locales	673,950	619,339
	673,950	619,339

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a sobregiros bancarios en el Banco Pichincha C.A.

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Por beneficios de ley a empleados	(1)	117,151	111,929
Con la administración tributaria	(2)	10,665	10,012
Con el IESS	(3)	15,219	14,510
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(4)	21,638	16,438
		164,673	152,889

(1) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Provisión 13er.Sueldo		5,109	3,910
Provisión 14to.Sueldo		17,520	15,573
Vacaciones		16,665	26,472
Otros Descuentos Varios		-	58
Nómina por Pagar		58,734	50,547
Multas-Faltas (Fondos Empleados)		19,123	15,369
		117,151	111,929

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Un detalle de obligaciones con Administración Tributaria la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Empleados Imp Ret. en Rol	8,166	7,304
RETENCION 100% IVA	2,974	2,906
RETENCION 30% IVA	60	22
RETENCION 70% IVA	138	118
Honor. y Comision Pers Naturales 8%	872	833
Compra de Materia Prima	769	591
Compra bien no Prod. por la Soci	-	99
Compra Suministros y Materiales	-	-
Compra Repuestos y Herramientas	31	86
Por pagos a Notarios y Registr	-	4
Por Publicidad y Promoción	-	-
Por otros Servicios 2%	965	173
Por Pagos Dividendos antic, 25%	-	1,495
Por Energia-Agua-Telecomun. 1%	257	29
IVA por Compras Locales	(2,107)	(2,594)
IVA Compra Activos Fijos	-	-
IVA Compras Varias	(491)	-
IVA por Ventas Mercaderia	127	264
IVA por Venta Activo Fijo	-	-
IVA por Servicios locales	(1,096)	(1,318)
	10,665	10,012

- (3) Un detalle de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Fondo de Reserva	380	10,650
Aportes al IESS	13,179	2,345
Prest.Quirog.Hipot.IESS	1,660	1,515
	15,219	14,510

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (4) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de la participación a trabajadores fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	16,438	8,809
Provisión	12,829	7,629
Pagos	(7,629)	-
Saldo final	21,638	16,438

18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Vegaflor S.A.	-	985,000
Finansauto S.A.	-	25,392
(Nota 34)	-	1,010,392

19. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Interés por pagar SRI	65,060	65,060
Contingencias variedades sin contrato de regalías	39,344	39,344
Notas de crédito caducadas	-	32,814
Otros	2,723	3,336
Licencia ambiental año 2013	48,000	-
Transporte flor de exportación	62,000	-
Alquiler tractor años 2013	41,000	-
	258,127	140,554

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Locales	181,454	155,655
Del exterior	17,597	137,597
	199,051	293,252

21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	(1)	375,344	326,854
Desahucio	(2)	18,857	13,900
		394,201	340,754

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	326,854	323,409
Costo laboral por servicios actuales	146,968	3,445
Costo financiero	17,050	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(115,528)	-
Saldo final	375,344	326,854

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	13,900	10,878
Costo laboral por servicios actuales	6,127	6,364
Costo financiero	735	-
Reservas o costo laboral por servicios de años anteriores	(1,905)	(3,342)
Saldo final	18,857	13,900

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

Para determinar el monto de la obligación por jubilación a favor de los trabajadores, se consideró las siguientes premisas:

La tasa de conmutación resulta de considerar que, probablemente los salarios se ajusten anualmente a una tasa del 4,5%; y, por otro lado que la Tasa de Descuento Promedio (Bonos del Gobierno), es del 8,68%. Esta tasa resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos del Gobierno del Ecuador, de largo plazo entre 8 y 12 años, en el mercado nacional e internacional.

La tasa de descuento está en concordancia con los numerales de las normas NIIF, que definen los "supuestos actuariales", en el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales.

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos; teniendo en consideración para el efecto las siguientes condiciones:

- a) El incremento del monto de estos créditos, de un ejercicio a otro, deberá ser igual o mayor al valor de la reinversión;
- b) El término productivo excluye aquellos créditos que tienen como objetivo el consumo; y,
- c) Los créditos otorgados deberán considerar un plazo mínimo de 24 meses.

No se considerará como reinversión en créditos productivos cuando se trate de renovación de créditos.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicios de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2001 (inclusive).

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Años terminados en diciembre 31,	2013	2012
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	85,529	485,997
Efecto de aplicación de NIIF	-	(435,136)
Utilidad (pérdida) neta	85,529	50,861
15% participación a trabajadores	(12,829)	(7,629)
	72,700	43,232
Menos:		
Amortización de pérdidas tributarias	(18,409)	(12,029)
Deducción personal discapacitado	-	(494)
Más:		
Más gastos no deducibles:	935	6,889
Pérdida del ejercicio	55,226	37,598
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	23%
Impuesto a la renta causado	12,150	8,648
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	30,948	22,337
Impuesto a la renta del período	30,948	22,337
	Años terminados en,	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2012	31, 2011
Saldo inicial	46,579	46,609
Provisión del año	(30,948)	(22,337)
Retenciones en la fuente	12,150	22,337
Recuperación de impuestos	3,322	(30)
Saldo final por cobrar (Nota 12)	31,103	46,579

23. IMPUESTOS DIFERIDOS.

La Circular No. NAC DGECCGC12 -00009 emitida por el Servicio de Rentas Internas determina la posición que mantendrá la autoridad tributaria en referencia a los impuestos diferidos, la cual en su parte medular cita: la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos.

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria	
Diciembre 31, 2013				
Beneficios empleados	407,962	394,201	(13,761)	
	<u>407,962</u>	<u>394,201</u>	<u>(13,761)</u>	
	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2012				
Activos financieros	2,472,185	2,101,050	-	(371,135)
Propiedades, maquinaria y equipos	845,351	1,095,388	117,273	132,764
Activos biológicos	145,895	559,046	-	413,151
Beneficios empleados	(46,450)	(340,754)	-	(294,304)
Pérdidas tributarias	579,826	-	-	(579,826)
	<u>3 996 807</u>	<u>3 414 730</u>	<u>117 273</u>	<u>(699 350)</u>
			Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto diferido por cobrar:				
Activos financieros			81,650	81,650
Beneficios empleados			64,747	64,747
Pérdidas tributarias			127,562	127,562
			<u>273,959</u>	<u>273,959</u>

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto diferido por pagar:		
Propiedades, maquinaria y equipos	29,208	29,208
Activos biológicos	90,893	90,893
Beneficios empleados	3,028	-
	123,129	120,101
Impuesto diferido neto:		
Impuesto diferido por cobrar	273,959	273,959
Impuesto diferido por pagar	(123,129)	(120,101)
	150,830	153,858

24. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social está constituido por 32,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

25. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Corresponde a valores entregados en efectivo por los accionistas de la Compañía los cuales podrán ser utilizados para un aumento de capital futuro.

26. RESERVA LEGAL.

- Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

27. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2013, 2012, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

28. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los importes de cada categoría de instrumentos financieros en cada ejercicio.

	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medido al costo				
Efectivo	38,946	-	1,219	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	621,120	-	631,937	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	4,364,397	-	1,540,572	-
Otras cuentas por cobrar	7,223	-	7,166	-
	5,031,686	-	2,180,894	-
Pasivos financieros medido al costo				
Documentos y cuentas por pagar	673,950	199,051	619,339	293,252
Otras obligaciones corrientes	164,673		152,889	
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	3,715,389	-	1,010,392	-
Pasivos financieros medido al costo amortizado				
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	35,824	-
	4,554,012	199,051	1,818,444	293,252

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- **Valor razonable de instrumentos financieros.**

El valor razonable en libros de documentos y cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas y documentos por pagar, otros pasivos corrientes, cuentas por pagar diversas/relacionadas, efectivo se aproxima al valor razonable debido a que la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Venta de rosas de exportación y nacionales	3,003,234	2,761,898
Ganancia por medición a valor razonable de activos biológicos	-	332,814
(-) Devoluciones en ventas	(75,705)	(82,908)
	2,927,529	3,011,804

30. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

El costo de ventas en la Compañía Floral World S.A (Una Subsidiaria de Vegaflor S.A), corresponde principalmente al costo de compra de fertilizantes, materia prima, insecticidas, fungicidas, reguladores de crecimiento, preservantes, herramientas, acondicionadores de suelo y los costos de mano de obra relacionados a las actividades de la Compañía.

31. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Recuperacion Ctas. Canceladas	6,812	-
Ventas activos fijos	13,857	-
Ingresos Varios	23,140	-
	43,809	-

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

32. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	116,605	261,396
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	218,360	92,309
Impuestos, contribuciones y otros	7,520	59,828
Gasto deterioro	-	34,739
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	11,590	8,776
Gastos de gestión	2,463	6,645
Transporte	5,059	5,529
Mantenimiento y reparaciones	1,022	1,450
Gastos de viaje	25,475	1156
Otros gastos	33,337	26,068
	<u>421,431</u>	<u>497,896</u>

33. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Otros gastos financieros	10,440	65,074
	<u>10,440</u>	<u>65,074</u>

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

34. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Documentos y cuentas por cobrar y pagar relacionados (Nota 7)</u>		
Vegaflor S.A.	545,416	1,520,871
Inversiones Aries S.A. Invaries	85,907	19,701
Rancho Brahman	17,685	-
	<u>649,008</u>	<u>1,540,572</u>
<u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas corrientes (Nota 18)</u>		
Vegaflor S.A.	-	985,000
Finansauto S.A.	-	25,392
	-	<u>1,010,392</u>

35. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un Activos o Pasivos contingente.

36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a USD \$3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a USD \$ 6.000.000,00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD \$ 15.000,00.

37. SANCIONES.

37.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a Floral World S.A. (Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.), a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

37.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a Floral World S.A. (Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.), a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas Al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

Floral World S.A.
(Una Subsidiaria de Vegaflor S.A.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

a. Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones con partes relacionadas locales:

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Administración Tributaria obligaba a presentar un Informe de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con partes relacionadas del exterior (OPRE o Anexo de Operaciones) a contribuyentes que realizaban operaciones con partes relacionadas del exterior sobre los 5,000,000; y, solo el Anexo para operaciones sobre los 3,000,000 (1,000,000 si las operaciones relacionadas eran superiores al 50% de las ventas).

A partir del 24 de enero de 2013, están obligados a presentar:

- El Anexo de operaciones, los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a 3,000,000.
- El informe integral de Precios de Transferencia (además del Anexo de operaciones), los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal mismos un monto acumulado superior a 6,000,000.
- Tanto el Anexo de Operaciones como el Informe Integral de Precios de Transferencia, serán exigibles por las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012 y deberán presentarse al Servicio de Rentas Internas en junio de 2013, de acuerdo al noveno dígito del RUC.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 21, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
