

**FLORES DE NÁPOLES
FLORNAPOL S.A.**

Estados Financieros

31 de diciembre del 2.013

Con el Informe de los Auditores Independientes

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2.013

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios de:
FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.**, los que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2.013, Estado de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por el año que terminó en esa fecha; y, un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La administración de **FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y, la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

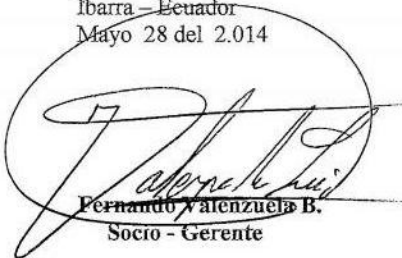
En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.**, al 31 de diciembre del 2.013, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esta fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementarán las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009.

Ibarra - Ecuador
Mayo 28 del 2.014



Fernando Valenzuela B.
Socio - Gerente

Intercauser Cía. Ltda.
Registro Nacional de Firms Auditoras
SC - RNAE 343

FLORES DE NÁPOLES FLONAPOL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		NOTAS	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		NOTAS
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	26.102,30	Cuentas por pagar no relacionadas	16	272.560,68
Activos financieros			Obligaciones con instituciones financieras	20	495.861,30
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	195.065,16	Otras obligaciones corrientes		
Anticipos a proveedores	8	11.325,26	Pasivos por impuestos corrientes	16	17.724,03
Otras cuentas por cobrar	9	35.000,50	Anticipo clientes	17	7.071,93
Provisiones cuentas incobrables	19	(23.252,11)	Otras cuentas por pagar	17	165.411,72
Inventarios	0	80.652,50	Provisiones sociales	18 10	45.583,41
Servicios y otros pagos anticipados	10	6.211,66	Total pasivo corriente		<u>1.004.251,07</u>
Activos por impuestos corrientes	11	79.963,17	PASIVOS NO CORRIENTES:		
Total activo corriente		<u>383.190,74</u>	Obligaciones con Instituciones Financieras	20	452.799,44
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedad, planta y equipo	12	1.021.340,10	Provisiones por beneficios a empleados	19	72.110,74
Activos biológicos	13	726.794,30	Jubilación Patronal y Desempeño		
Activo por impuestos diferidos		14.062,20	Pasivos por impuestos diferidos		15.281,56
Otros activos	14	323.364,03	Total pasivos no corrientes		<u>340.191,74</u>
Total activo no corriente		<u>2.088.070,33</u>	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Total		<u>3.371.261,07</u>	Capital Social	22	200.000,00
			Aportes futuros capitalizaciones	23	665.491,40
			Reserva Legal	24	1.019,38
			Reservados nominales		1.261.531,36
			Utilidad del ejercicio		(601.032,61)
			Total patrimonio		<u>1.876.838,20</u>
			Total		<u>3.371.261,07</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

FLORES DE NÁPOLES FLONAPOL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS		
Ventas netas	25	1.412.242,53
(-) Costo de ventas	26	(1.578.637,39)
UTILIDAD BRUTA		<u>(166.394,86)</u>
 Otros Ingresos		 164.688,82
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de administración y ventas	28	(503.223,51)
Gastos Financieros		(66.044,30)
Otros gastos		(1.654,28)
Sub-total		<u>(570.922,09)</u>
PÉRDIDAS ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>(572.628,13)</u>
Menos:		
 Impuesto a la renta	 21	 (28.404,48)
Sub-total		<u>(28.404,48)</u>
(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u><u>(601.032,61)</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

FLORES DE NAPOLES FLONAPOL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	(PÉRDIDAS) ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIF	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 31 de diciembre 2012	500.000,00	665.320,20	1.019,38	(123.467,32)		1.377.247,26	7.671,37	2.427.790,89
Transferencia a resultados acumulados					7.671,37		(7.671,37)	-
Ajustes					80,05			80,05
Reclasificación				80.695,99		(80.695,99)		-
Resultado del ejercicio							(572.628,13)	(572.628,13)
Impuesto a la renta							(28.404,48)	(28.404,48)
Saldo periodo de Ejecución 31 de diciembre del 2013	500.000,00	665.320,20	1.019,38	(42.771,33)	7.751,42	1.296.551,27	(601.032,61)	1.826.838,26

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(34.911,88)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	(622.714,79)
Recibido de Clientes	1.492.591,81
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(1.934.051,80)
Otros	(177.254,80)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	105.184,35
Propiedad, Planta y Equipo	105.184,35
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	482.618,62
Préstamos bancarios	531.618,62
Préstamos accionistas	(49.000,00)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:	
(Disminución) Incremento neto de efectivo durante el año	(34.911,88)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	61.015,18
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	26.103,30

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

RESULTADO ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(572.628,13)
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	184.631,30
Depreciaciones y Amortizaciones	67.682,84
Beneficios Sociales	116.948,46
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(234.717,96)
(Disminución) Aumento en Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(5.714,18)
Aumento en Anticipo Proveedores	12.855,24
Aumento en Otras cuentas por cobrar	24.022,22
Aumento en Provisión cuentas incobrables	(43.856,58)
Aumento en Inventarios	(15.219,14)
(Disminución) Aumento en Servicios y otros pagos anticipados	637,18
(Aumento) Disminución en Activo por impuestos corrientes	(13.924,80)
Aumento en Otros activos	(23.658,25)
Disminución en Cuentas por pagar no relacionadas	70.759,55
Aumento en Anticipos clientes	(34.768,78)
Disminución en Pasivos por impuestos corrientes	15.486,88
(Aumento) Disminución en Otras cuentas por pagar	25.586,14
Disminución en Provisiones sociales	(116.790,55)
Disminución en Participación trabajadores	(5.201,95)
Disminución en Impuesto a la renta	(30.576,92)
Disminución en Jubilación patronal	(790,46)
Aumento en Otros pasivos no corrientes	(93.563,56)
FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(622.714,79)</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

FLORES DE NÁPOLES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACIÓN

1.1 Constitución y Operaciones:

Flores de Nápoles Flornapol S. A. “la Compañía” constituida el 16 de Mayo del año 1997, su actividad principal constituye el cultivo, propagación, producción, comercialización, importación, exportación de toda clase de flores, así como de productos agropecuarios, insumos, maquinaria, partes y equipos.

El capital social de la Compañía es de USD. \$ 500.000 dividido en quinientas mil participaciones de valor nominal de USD. \$ 1 cada una.

El domicilio de la Compañía es en la panamericana norte km. 2 Vía a Otavalo, Cayambe, Pichincha. La compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía, el 02 de abril del 2014; y, según exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas y del Directorio de la misma.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico, con excepción del pasivo por planes de beneficios definidos de los empleados, que se mide al valor presente.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera), ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”.

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

2.4 Uso de Juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de información financiera, requieren que la Administración de la Compañía, efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad y sobre incertidumbre de estimaciones, que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 12 – Propiedades y equipos
- Nota 21 – Impuesto a la renta
- Nota 18 – Beneficios a empleados

b) Supuestos e incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo, de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2014, se incluye en la Nota 19 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En la nota 5 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables

3 **Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas**

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 enero de 2014 y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros.

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero del 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero del 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero del 2014
NIIF 9 (2009 y 2010)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2014

Aquellas que pueden ser relevantes para la compañía se señalarán a continuación:

NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

El alcance de la NIC 32 se ha hecho coincidir, cuando ello fuera apropiado, con el de la NIC 39.

Define las condiciones incluyentes para que un instrumento sea de patrimonio y que cuando un emisor tiene la obligación de comprar sus acciones propias entregando efectivo u otro activo financiero, existe un pasivo por el importe que el mismo tiene obligación de pagar, y modificar las definiciones de activo financiero y pasivo financiero, así como la descripción de los instrumentos de patrimonio, de forma coherente con este principio.

Prevé que un instrumento financiero derivado es un activo financiero por un pasivo financiero, cuando da a una de sus partes la posibilidad de elegir cómo liquidarlo, salvo que de resultar de todas las alternativas de liquidación, surja que se trata de un instrumento de patrimonio.

Elimina la opción de medir el componente de pasivo de un instrumento financiero compuesto en su reconocimiento inicial, por el importe que queda tras separar el componente de patrimonio utilizando un método de asignación del importe de función de los valores razonables relativos de los componentes; de esta forma, es preciso separar primero los componentes de activo y pasivo del instrumento, de

forma que el importe residual corresponderá al componente del patrimonio. Clarifica la clasificación de los contratos que se liquidan en instrumentos de patrimonio propios de la entidad e incorpora la guía que previamente se había propuesto en el proyecto de interpretación SIC – 34 Instrumentos Financieros – Instrumentos o Derechos Reembolsables a Voluntad del Tenedor. En consecuencia, todo instrumento financiero que dé a su poseedor el derecho a venderlo al emisor a cambio de efectivo o de otro activo financiero (un “Instrumento de opción de reventa”), será un pasivo financiero para dicho emisor.

NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009 y 2010)

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, según lo previsto en la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos sobre la base del modelo del negocio en el cual son mantenidos y las características de sus flujos de caja contractuales. La NIIF 9 (2009), introduce adiciones con relación a los pasivos financieros. El IASB actualmente y tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimiento de medición de la NIIF 9 y adicionar nuevos requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

NIIF 9 (2009 y 2010), es efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero del 2015, con adopción temprana permitida. No se espera que la adopción del NIIF 9 tenga un impacto significativo en los activos y pasivos financieros de la Compañía

4. Políticas Contables

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

4.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimiento de tres meses o menos.

4.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión, son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

4.4 Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras Cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

4.5 Inventarios

Los Inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación; y, otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El valor neto realizable, es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de ventas aplicables.

4.6 Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

4.7 Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos, directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta), son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedad, Planta y Equipo:</u>	<u>Años Vida útil</u>
Edificios	45
Invernaderos	20
Maquinaria y equipo	25
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

4.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio, con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de

deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable, menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes del impuesto, que reflejan las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

4.9 Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración.

4.10 Deterioro

- **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro, cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro.

Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.11 Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la Compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

4.12 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

4.13 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2013, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente, el valor del anticipo mínimo del impuesto a la renta, puesto que este valor fue mayor al impuesto causado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

4.14 Reconocimiento de beneficios laborales no corrientes

Como se menciona en el literal b) de la Nota 4.15, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD. 72.110.74, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada.

4.15 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios a corto plazo, aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)**: El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)**: el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera, representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.16 Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas, son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

4.17 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión, corresponde a la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.18 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **FLORES DE NAPOLES S.A.**; y, puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general, en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; y, la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4.19 Estado de Flujo de Efectivo

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.20 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 resumen 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: Adopción por primera vez de las NIIF”, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados,
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros,
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración; y,
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

5.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes minoristas, mayoristas e institucionales. La mayor parte de las ventas se realizan a crédito; las cuales fluctúan entre 14 y 30 días.

5.2 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

5.3 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

6. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

Bancos (i)	25,706.04
Caja Chica	397.26
Total:	<u>26,103.30</u>

(i) = Fondos disponibles en cuentas corrientes.

Ver página siguiente: 7. cuentas por cobrar clientes no relacionados

7. **Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Incluye:

Artexporoses	7,489.26
Choice fams	9,259.00
Comtransflor	5,912.50
Cragen Internacional	2,516.00
Dao Flowers	7,574.89
Enig flowers Ltd.	15,106.32
Esprit Miami	23,314.87
Flolexport	2,520.35
Four Seasons	12,123.41
G& Sol trading	3,258.00
Gante trading corp m	2,088.51
Gori SRL	9,889.93
Greenzone Cia. Ltda.	3,033.50
Impex Flowers	2,374.00
In flowers	3,012.00
Markflowers	6,221.25
Natura comerciό	12,435.00
Omela	3,492.48
Panamerican trade	3,021.50
Ridanflowers S.A.	3,871.48
Roses land	2,092.00
Top queliy flowers	7,949.00
Tradewinds Internacional	6,575.12
Zigzag group	29,235.49
Otros menor valor	10,699.60

Total:	195,065.46
---------------	-------------------

8. Otras cuentas por cobrar

Incluye:

Cheques devueltos	21,220.50
Anticipo Empleados	6,802.32
Préstamos Empleados	618.04
Cuentas por Cobrar Florsaiika	2,488.57
Otras menor valor	3,959.07
Total:	35,088.50

9. Inventarios

Incluye:

Inv. Rosas Tallos	36,752.28
Inventario de insumos químicos	8,711.23
Inv. materiales de postcosecha	30,369.33
Inv. materiales varios	1,789.68
Inv. suministros de oficina	224.49
Inv. insumos orgánicos	4,805.49
Total:	82,652.50

10. Servicios y otros pagos anticipados

Incluye:

Seguros prepagados	6,244.66
Total:	6,244.66

11. Activos por impuestos corrientes

Incluye:

Crédito Tributario	79,714.25
Retenciones del ejercicio	249.22
Total:	<u>79,963.47</u>

Ver página siguiente: 12. Propiedad, Planta y Equipo



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 (Expresado en US\$ dólares)					
12. Propiedad, planta y equipo 2.013					
	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	AJUSTES / O BAJAS	SALDO FINAL	AÑOS VIDA ÚTIL
Terreno	637.864,47	-	-	637.864,47	
Técnico Fertilización y Fumigación	11.785,09	-	-	11.785,09	10
Invernaderos	2.149.328,35	-	-	2.149.328,35	10
Construcciones	641.498,32	-	-	641.498,32	10
Barrera rompe vientos	3.022,48	-	-	3.022,48	4
Reservorio	48.521,54	-	-	48.521,54	20
Cisterna	3.174,20	-	-	3.174,20	20
Cable Via	52.735,59	-	-	52.735,59	10
Sistema de Riego	2.588.397,03	-	-	2.588.397,03	25
Equipo de Campo	10.504,43	1.266,25	-	11.770,68	3
Equipo de energía eléctrica	35.222,90	-	-	35.222,90	10
Herramientas	1.619,76	-	-	1.619,76	2
Muebles y enseres finca	16.256,76	-	-	16.256,76	10
Muebles y enseres oficina	7.403,81	-	-	7.403,81	10
Vehiculos	68.669,21	-	(68.669,21)	-	5
Equipo de computación	24.206,43	1.398,00	-	25.604,43	3
Equipo de monitoreo (vigilancia)	2.966,80	-	-	2.966,80	10
Equipo de Fumigación	3.871,43	-	-	3.871,43	10
Implementos comedor	3.578,86	2.678,00	-	6.256,86	10
Tanques plásticos bioles	11.333,62	1.590,00	-	12.923,62	10
Instalaciones florícolas	72.810,98	-	-	72.810,98	20
Equipo de oficina	15.442,54	-	-	15.442,54	10
Software Contable	3.850,00	-	-	3.850,00	5
Implementos laboratorio	1.700,78	-	-	1.700,78	10
Maquinaria de Postcosecha	-	1.500,00	-	1.500,00	
Subtotal	6.415.765,38	6.932,25	(68.669,21)	6.355.528,42	
DEPRECIACIONES					
Invernaderos	1.550.638,20	53.939,93	-	1.604.578,13	
Construcciones	381.548,45	12.028,08	-	393.576,53	
Barrera rompe vientos	3.022,48	-	-	3.022,48	
Reservorio	31.305,50	1.617,36	-	32.922,86	
Cisterna	2.185,96	75,36	-	2.261,32	
Cable Via	18.701,58	4.746,24	-	23.447,82	
Sistema de Riego	2.221.856,08	2.891,68	-	2.224.747,76	
Equipo de Campo	3.651,09	742,62	-	4.393,71	
Equipo de energía eléctrica	19.859,95	1.869,60	-	21.729,55	
Herramientas	764,92	-	-	764,92	
Muebles y enceres de finca	13.719,99	387,72	-	14.107,71	
Instalaciones Florícolas	42.212,23	850,83	-	43.063,06	
Equipo de oficina	13.881,33	378,36	-	14.259,69	
Muebles y enceres oficina	4.709,34	400,31	-	5.109,65	
Vehiculos	17.793,73	4.397,65	(23.212,81)	(1.021,43)	
Equipo de computación	21.191,63	2.574,20	-	23.765,83	
Técnicos Fertilización y fumigación	5.828,25	1.178,52	-	7.006,77	
Equipo poscosecha	679,49	-	-	679,49	
Equipo Monitoreo	1.097,84	267,00	-	1.364,84	
Implementos comedor	920,43	563,64	-	1.484,07	
Tanques de bioles	2.743,21	1.254,15	-	3.997,36	
Software Contable	3.635,96	213,88	-	3.849,84	
Implementos laboratorio	413,51	170,04	-	583,55	
Equipo de fumigación	1.135,33	348,48	-	1.483,81	
Subtotal	4.363.496,48	90.895,65	(23.212,81)	4.431.179,32	
TOTAL	2.052.268,90	(83.963,40)	(45.456,40)	1.924.349,10	

13. Activos biológicos

Incluye:

Plantas	1.520.795,17
Amortización Plantas	(795.581,68)
Semovientes	1.080,81
Total:	<u>726.294,30</u>

14. Otros activos

Incluye:

Regalias Plantas	731,768.02
Amortización	(408,403.99)
Plásticos	152,984.07
Amortización Plásticos	(152,984.07)
Total:	<u>323,364.03</u>

Ver página siguiente: 15. Cuentas por pagar no relacionadas

15. Cuentas por pagar no relacionadas

Incluye:

Almeida Salcedo Amparo	6,010.71
Benalcazar Eduardo	9,504.88
Seguros equinoccial	3,083.94
Plastivalle	2,186.20
Rosen Tantau del Ecuador S.A.	19,086.76
Invin Cía. Ltda.	17,842.10
Lex the Rose Factory	9,098.93
Cartorama C.A.	12,442.05
Negocios Integrados	62,235.49
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	11,876.66
Industrias Omega	10,037.19
Agroplasticos S.A.	20,056.79
Plantas Técnicas Plantec S.A	2,770.29
Schreusd	4,896.06
Otros menor valor	100,041.16
Total:	<u>272,569.68</u>

16. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

Impuestos mensuales por pagar	4,631.64
Retenciones	5.04
12% IVA	986.37
Anticipo impuesto a la renta *	12,100.98
Total:	<u>17,724.03</u>

* = Corresponde a facilidades de pago para cancelar el anticipo de impuesto a la renta 2013.

17. Otras cuentas por pagar

Incluye:

Liquidación de haberes por pagar	31,397.00
Sueldos y Salarios por pagar	95,297.31
Deudas con el IESS	14,189.19
Otras por pagar	22,396.90
Otros menor valor	2,137.32
Total:	165,417.72

18. Provisiones sociales

Incluye:

Décimo tercer sueldo	31,971.65
Décimo cuarto sueldo	13,611.76
Total:	45,583.41

Ver página siguiente: 19. Movimiento provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

19. Movimiento de provisiones

Al 31 de Diciembre del 2.012, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	JUBILACIÓN PATRONAL	DESANUCIO
SALDOS INICIALES	97.108,98	14.538,06	11.948,75	1.159,61	59.839,00	13.142,00
Débitos:						
Pagos	(43.836,57)	(42.719,99)	(39.771,20)	(15.566,51)		(870,26)
Ajustes						
Créditos						
Provisión		60.153,58	41.434,21	15.360,67		
Ajustes						
SALDOS FINALES	53.252,41	31.971,65	13.611,76	953,77	59.839,00	12.271,74

20. Obligaciones financieras y sobregiros bancarios

Incluye al 31 de diciembre del 2.013:

	Porción corriente	Porción no corriente	Total
Corporación Financiera Nacional			
Operación 98593, con vencimiento el 22 de julio del 2017. Préstamo de tipo productivo.	69,427.16	390,924.67	460,351.83
Sub total:	69,427.16	390,924.67	460,351.83
Produbanco			
Operación CAR10100190123000, con vencimiento el 03 de mayo del 2013. Préstamo de tipo productivo.	267,146.80	61,874.77	329,021.57
Operación CAR10100140464000, con vencimiento el 08 de mayo del 2013. Préstamo de tipo productivo.	144,754.09	-	144,754.09
Sub total:	411,900.89	61,874.77	473,775.66
Sobregiro bancario	4,347.11		
Intereses Bancarios	10,189.14		
Total:	495,864.30	452,799.44	934,127.49

21. Participación trabajadores e impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según detalle siguiente:

a.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:

(Pérdida) del ejercicio	(662,787.30)
(+) Gastos no deducibles	59,090.49
Base Impositiva	(603,696.81)

b.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:

Impuesto a la Renta Causado	<u>(138,850.27)</u>
Impuesto mínimo	28,404.48
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(28,404.48)
(-) Retenciones en la fuente	(249.22)
(-) Crédito tributario años anteriores	-
Impuesto a la Renta a pagar:	<u>(249.22)</u>

c.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 22% para el año 2013.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, la Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el años 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado, el valor determinado del anticipo y no sobre la base del 22% sobre las utilidades grabables.

22. Capital social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de **FLORES DE NAPOLES FLORNAPOL S.A.**, por 500.000 acciones ordinarias y nominativas y negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

23. Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea al menos el 50% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

24. Resultados acumulados

Incluye

a) Ganancias acumuladas	7,751.42
b) (Pérdidas) acumuladas	(42,771.33)
b) Resultados acumulados NIIF	1,296,551.27
TOTAL	<u><u>1,261,531.36</u></u>

a) Utilidades retenidas

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) Amortización de pérdidas

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieron dentro de los cinco períodos

impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el País el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

25. Ingresos - composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Ventas nacionales	19,889.81
Ventas de exportación	1,434,661.32
Notas de crédito	(31,085.86)
Descuento en ventas	(11,222.74)
Total:	<u>1,412,242.53</u>

26. Costo de ventas – composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:

Materia prima directa	496,682.69
Mano de obra directa	790,471.31
Costos indirectos de producción	291,483.39
Total:	<u>1,578,637.39</u>

27. Gastos de administración y ventas – composición

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración y ventas de la Compañía:

Composición de saldos:

Remuneraciones al personal	221,978.36
Beneficios sociales	26,395.53
Aportes IESS	24,639.57
Honorarios profesionales	6,318.60
Gastos seguros	14,458.03
Alimentación	7,569.23
Telecomunicaciones	7,092.14
Trámites de exportación	9,530.95
Transporte de flor	17,040.00
Otros menor valor	168,201.10
Total:	<u>503,223.51</u>

28. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico; por consiguiente, los ejercicios económicos 2013, 2012 y 2011, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

29. Precios de transferencia

La Compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

30. Informe tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

31. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

32. Eventos subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe (Mayo 28 del 2014), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados, estos son:

- Con fecha 31 de enero del 2014 el Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el acuerdo 0027, donde estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2013 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2014.
- Mediante Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 10 de octubre del 2013, se expiden las normas que regulan el envío de la información que las compañías sujetas a la vigilancia y control, que realizan ventas a crédito, deben reportar a la dirección Nacional de Registro de Datos Públicos - DINARDAP.