

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía FLORICOLA SAN ANTONIO S.A. FLORSANTA, fue constituida en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Vigésima del Cantón, el 24 de septiembre de 1997, con el objeto principal de dedicarse al cultivo, procesamiento y comercialización de flores, frutas, plantas, semillas, esquejas, viveros. También se dedicará a la investigación, desarrollo y comercialización de especies botánicas y animales. La instalación y explotación de laboratorios, invernaderos, instalaciones de frío, conservación, procesamiento y transformación de productos vegetales y animales. Se podrá dedicar también a la compra venta, corretaje, permuta, arrendamiento, agenciamiento, explotación y administración de bienes inmuebles urbanos o rurales y de equipos camineros, maquinarias y vehículos, materias primas y productos elaborados y semielaborados, para la industria agricultura, silvicultura, ganadería y minería, la compañía podrá importar, exportar, comercializar e industrializar todo tipo de productos agrícolas, de mar, artesanía, maquinaria agrícola y para la construcción, vehículos, productos textiles, plásticos, de papel, farmacéuticos para uso humano o animal, químicos, ganaderos y forestales, de limpieza, esenciales, jabones, colorantes, sabores, colores, etcétera. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar y celebrar toda clase de actos y contratos ya sean civiles o mercantiles, de la naturaleza que fueren con empresas privadas, públicas o semipúblicas.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's para Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía FLORICOLA SAN ANTONIO S.A. FLORSANTA, al 31 de diciembre de 2013, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES (Continuación)

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

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

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con 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 propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<i>Porcentaje</i>	<i>Vida útil</i>
Muebles y Equipo de Oficina	10%	10 años
Vehículos	20%	5 años
Equipo de computación	33,33%	3 años
Maquinaria	10%	10 años

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, 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 a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere para las compañías anónimas que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF - PYMES)

La aplicación de las NIIF's - PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2013:

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

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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.

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

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Caja Chica	1.500	1.000
Bancos	10.867	10.867
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>12.367</u>	<u>11.867</u>

Los saldo de efectivo y equivalentes al efectivo no tienen ninguna restricción.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Clientes Varios por Cobrar	319.575	420.803
(-) Provisión cuentas incobrables	-22.374	-22.374
Total cuentas y documentos por cobrar no relacionadas	<u>297.201</u>	<u>398.429</u>

La cartera de clientes se encuentra e su mayor parte en plazos hasta 90 días y se recuperan normalmente en las fechas de vencimiento.

La provisión para cuentas incobrables constituida por la Compañía cubre adecuadamente los riesgos de incobrabilidad.

NOTA 7. - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Insumos y Materiales	0	10.773
Total inventarios	<u>0</u>	<u>10.773</u>

A diciembre se ha consumido el total de los inventarios.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 8.-SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Die. 2013</u>	<u>Die. 2012</u>
Ant. Cransa	37.443	3.704
Ant.Hinojosa&Herrera Químicos Exportaciones e Importaciones	8.867	8.867
Ant.Florempaque Cia.Ltda.	2.960	2.960
Ant.Rosalma Cia.Ltda.	852	852
Ant.Yanbal Del Ecuador S.A.	0	30.000
Ant. America Rios	3.918	0
Flexiplast	27.007	0
Anticipos varios	15.818	26.615
Total servicios y otros pagos anticipados	<u>96.865</u>	<u>72.999</u>

Los anticipos entregados a proveedores se cancelarán con la entrega de los bienes y servicios por parte de los proveedores con el soporte de las facturas correspondientes.

NOTA 9. - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Die. 2013</u>	<u>Die. 2012</u>
Iva en Compras	83.082	57.189
Retención IVA ventas	5.121	0
Retención en la fuente IR	5.176	0
Total activos por impuestos corrientes	<u>93.379</u>	<u>57.189</u>

Los impuestos se liquidan de manera normal, el IVA con las declaraciones mensuales y los créditos tributarios por renta con la declaración anual.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 10. -PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

Nombre del Activo	Dic. 2012	Adiciones	Retiros	Ajustes	Dic. 2013
Terrenos	1,825,414	0	0	0	1,825,414
Maquinaria y Equipo	23,529	2,500	0	0	26,029
Muebles y enseres	260	0	0	0	260
Equipos de Computación	10,066	906	0	0	10,972
Veículos	48,271	0	0	0	48,271
Subtotal propiedad, planta y equipo	1,907,540	3,406	0	0	1,910,946
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	15,278	1,725	0	0	17,003
Dep. Acum. Muebles y Enseres	187	26	0	0	213
Dep. Acum. Equipo de Computación	8,994	655	0	0	9,649
Dep. Acum. Vehículos	48,271	0	0	0	48,271
Subtotal Depreciación Acumulada	72,729	2,407	0	0	75,136
Total Propiedad, planta y equipo	1,834,811				1,835,810

Los activos fijos revelados en el balance son de propiedad de la compañía y se deprecian por el método lineal de acuerdo a las tasas de depreciación establecidas en la ley.

NOTA 11. - ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Costo Plantas	64.880	64.880
Depreciación Acumulada Costo Plantas	-61.211	-43.766
Total activos biológicos	3.669	21.114

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Proveedores locales	20.938	173.856
Total cuentas y documentos por pagar no relacionados	<u>20.938</u>	<u>173.856</u>

Las cuentas con proveedores locales se cancelan oportunamente con las facturas de adquisición de materias primas principalmente.

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Impuesto a la renta por pagar	3.700	0
Retención en la fuente del IR	1.131	1.387
Retención en la fuente del IVA	0	319
Ret. En Relación de Dependencia	180	295
Total obligaciones con la administración tributaria	<u>5.011</u>	<u>2.001</u>

El saldo que se liquidará en el año siguiente de acuerdo a las disposiciones de las legales tributarias vigentes.

NOTA 14.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Sueldos y Salarios	38.600	21.320
Decimo Tercer Sueldo Por Pagar	3.676	3.171
Decimo Cuarto Sueldo Por Pagar	13.436	10.950
Vacaciones Por Pagar	28.093	14.767
15% participación trabajadores	11.818	6.263
Total obligaciones con el personal por pagar	<u>95.622</u>	<u>56.471</u>

Corresponden a obligaciones con empleados que se cancelan oportunamente.

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON EL IESS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
IESS por pagar	7.867	23.328
Prestamos Quirografarios	1.494	2.779
Fondos de reserva	2.784	1.400
Total obligaciones con el IESS por pagar	<u>12.145</u>	<u>27.507</u>

Las obligaciones con el IESS se cancelan oportuna y simultáneamente con la liquidación de roles mensuales.

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Solregiros bancarios	116.749	177.753
Total obligaciones con instituciones financieras	<u>116.749</u>	<u>177.753</u>

La compañía mantiene sobregirada la cuenta del Banco Pacifico

NOTA 17.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
C.P. Simar del Ecuador	65.982	112.634
C.P. Nutrifort S.A.	96.656	185.855
C.P. Hidalgo&Hidalgo	124.751	124.751
Total cuentas y documentos por pagar relacionadas	<u>287.388</u>	<u>423.239</u>

Los préstamos de compañías relacionadas se encuentran soportados con pagarés debidamente suscritos con cada uno de ellos.

NOTA 18.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
C.P. Ing. Fernando Hidalgo	269.700	24.018
Total cuentas y documentos por pagar accionistas	<u>269.700</u>	<u>24.018</u>

El saldo corresponde a valores entregados a la Compañía, por el accionista en calidad de préstamos a largo plazo, saldo que se encuentra respaldado con un pagaré.

NOTA 19.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013, el patrimonio de la Compañía asciende a US \$ 1.535.095, y se compone como sigue:

Capital Social.- El capital social de la compañía asciende a US\$ 2.000, dividido en 100 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 20 cada una.

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2013 la reserva de la Compañía asciende a US \$ 1.500

Reserva Especial.- Al 31 de diciembre de 2013 ascendió a US \$ 142.822 y corresponde al superávit por revaluación de activos fijos de la compañía. Puede utilizarse en la absorción de pérdidas de ejercicios anteriores

Resultados Acumulados.- Incluye los resultados de ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre del 2013 ascendió a US \$ 25.365.

Resultados acumulados provenientes de NIIF's.- Al 31 de diciembre de 2013 el saldo corresponde al efecto en Patrimonio de la aplicación de NIIF's para Pymes se mantiene en US \$ 1.534.599.

Resultados del Ejercicio.- El resultado neto del ejercicio al 31 de diciembre del 2013 ascendió a una utilidad de US \$ 8.850, aspecto que de acuerdo con lo dispuesto en el numeral 6 del artículo 361 de la Ley de Compañías es una causal de disolución.

NOTA 20.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en

NOTA 20.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, 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 a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Al 31 de diciembre del 2013, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

FLORICOLA SAN ANTONIO S.A. FLORSANTA
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
AÑO: 2013

UTILIDAD DEL EJERCICIO	14.765
(-) Participación trabajadores	-2.215
UTILIDAD DESPUES 15% PART.TRABAJAD.	12.550
Gastos No Deducibles	
(*) Gastos no deducibles locales	4.269
TOTAL ANTES IMPUESTO A LA RENTA	16.819
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-3.700
(*) Retenciones del ejercicio	10.297
VALOR IR A FAVOR DE LA COMPAÑÍA	6.597

NOTA 21 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 22.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 que forman parte de este informe, han sido presentados por la Gerencia y aprobados por los accionistas y Junta Directiva.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 15 de febrero del 2018, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.
