

# **FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

## **ÍNDICE:**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS:**

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

27 de mayo del 2013

A los Socios de Flores Santa Mónica Ñanta Cia. Ltda.:

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Flores Santa Mónica Ñanta Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)****Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Flores Santa Mónica Nanta Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, y el estado de resultados integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**Asuntos de Énfasis**

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 19, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 19.
6. Sin calificar nuestra opinión, tal como se indica en la Nota 26 a los estados financieros, la compañía al 31 de diciembre del 2012, presenta pérdidas acumuladas por US\$ 1.457.524, ocasionadas básicamente por falta de niveles adecuados de producción y ventas. La Gerencia de la compañía considera que las operaciones futuras, basados en la renovación de las variedades sembradas, el incremento de la productividad de las plantas existentes y renovadas y un aumento en los precios de venta, lograrán un nivel de ingresos adecuado, que le permita lograr utilidades y generar los flujos de fondos suficientes que le permita absorber las depreciaciones del inmovilizado material y de activos biológicos por US\$ 2.571.023; sin embargo considerando los riesgos inherentes a la actividad agrícola, no es posible a la fecha determinar si las utilidades futuras serán suficientes para lograr los resultados esperados y operar en el futuro con bases rentables.

**Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

  
Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE- 223

  
**GINDIER ACEVEDO A.**  
Socio - Director  
Licencia Profesional  
No. 21402



**FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>				
Activo Corriente:				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	37.793	21.688	21.723
		-----	-----	-----
Cuentas y documentos por cobrar:				
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	216.891	216.371	210.210
Cuentas por cobrar Socios		-	-	62.749
Anticipo a proveedores		3.214	11.207	4.061
Activos por impuestos corrientes	6	34.397	31.627	42.569
Otros activos no financieros		2.199	24	9.437
		-----	-----	-----
Cuentas por cobrar		256.701	259.229	329.026
		-----	-----	-----
Inventarios	5	53.026	43.667	38.323
		-----	-----	-----
Total activos corrientes		347.520	324.584	389.072
		-----	-----	-----
Inmovilizado material neto	7	1.761.374	1.879.345	1.980.541
Activos Biológicos	8	809.649	770.267	879.340
		-----	-----	-----
Total		2.918.543	2.974.196	3.248.953
		=====	=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros

**FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

	<u>Referencia</u> <u>a notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>				
Pasivo Corriente:				
Sobregiros bancarios		31.613	39.910	45.452
Pasivo Financiero Porción corriente de obligaciones a Largo plazo	10	150.146	174.552	168.939
		-----	-----	-----
Total de obligaciones bancarias		181.759	214.462	214.391
		-----	-----	-----
Cuentas y documentos por pagar:				
Cuentas por Pagar Comerciales		428.924	260.539	305.124
Compañías relacionadas y socios	9	50.944	30.000	52.420
Pasivos por impuestos corrientes	6	28.556	38.783	28.371
Intereses por Pagar		5.522	7.074	38.428
Anticipo de Clientes		33.663	-	-
Obligaciones Patronales	11	177.080	135.179	186.704
		-----	-----	-----
Total cuentas por pagar		724.689	471.575	611.047
		-----	-----	-----
Total pasivo corriente		906.448	686.037	825.438
		-----	-----	-----
Pasivo Financiero a largo plazo	10	200.730	352.623	429.600
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	11 y 12	220.137	183.651	158.266
Beneficios Definidos por Desahucio	11 y 13	60.784	49.058	35.656
		-----	-----	-----
Total pasivos		1.388.099	1.271.369	1.448.960
		-----	-----	-----
Patrimonio, estado adjunto		1.530.444	1.702.827	1.799.993
		-----	-----	-----
Total		2.918.543	2.974.196	3.248.953
		=====	=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros

**FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia a</u> <u>notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias		2.152.225	2.200.457
Costo de producción y ventas	20	(1.682.930)	(1.613.010)
Utilidad bruta en ventas		----- 469.295	----- 587.447
Gastos de Administración	21	(305.600)	(276.517)
Gastos de Venta	22	(260.685)	(240.460)
(Pérdida) utilidad operacional		----- (96.990)	----- 70.470
Otros ingresos (egresos):			
Intereses y otros cargos financieros		(82.854)	(70.287)
Varios, netos		(9.372)	5.066
(Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		----- (189.216)	----- 5.249
Participación Trabajadores	18	-	(3.819)
Impuesto a la renta	17, 18 y 24	(20.567)	(35.847)
Resultado Integral del Ejercicio		----- ----- (209.783)	----- ----- (34.417)
<b>Participaciones comunes ordinarias</b>			
Pérdida por participación (US\$)		(0,50)	(0,08)
Número de participaciones		411.992	411.992

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros

**FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Resultados Acumulados						Total
	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva por Valuación</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción NIIF primera vez</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2010 bajo NEC	411.992	1.043.513	5.920	515.714	(1.233.536)	-	743.603
Efectos NIIF (Véase nota 19)	-	-	-	-	-	1.056.390	1.056.390
Saldo al 1 de enero del 2011 bajo NIIF	411.992	1.043.513	5.920	515.714	(1.233.536)	1.056.390	1.799.993
Reverso Aporte Futura Capitalización	-	(62.749)	-	-	-	-	(62.749)
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	(14.205)	(20.212)	(34.417)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	411.992	980.764	5.920	515.714	(1.247.741)	1.036.178	1.702.827
Aporte Futura Capitalización (Véase Nota 15)	-	37.400	-	-	-	-	37.400
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	(209.783)	-	(209.783)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	411.992	1.018.164	5.920	515.714	(1.457.524)	1.036.178	1.530.444

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros

**FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>		
Resultado Integral del Ejercicio	(209.783)	(34.417)
	-----	-----
Ajustes que concilian el resultado integral del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Beneficios Definidos por jubilación patronal	36.486	25.385
Beneficios Definidos por desahucio	13.664	13.402
Depreciación de inmovilizado material	165.510	148.572
Amortización de activos Biológico	113.820	181.362
Baja de Activo Biológico	132.702	105.365
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	2.528	7.048
(Incremento) en inventarios	(9.359)	(5.344)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	211.213	(87.947)
Incremento (Disminución) en obligaciones patronales	41.901	(51.525)
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	708.465	336.318
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	498.682	301.901
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adiciones de inmovilizado material	(47.539)	(47.376)
Adiciones de Activo Biológico	(285.904)	(177.654)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(333.443)	(225.030)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
(Disminución) en sobregiros bancarios	(8.297)	(5.542)
(Disminución) de pasivo financiero de largo plazo	(176.299)	(71.364)
Uso Beneficio Definido por Desahucio	(1.938)	-
Aportes recibidos para futura capitalización	37.400	-
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(149.134)	(76.906)
	-----	-----
Incremento (Disminución) neta del efectivo	16.105	(35)
Efectivo al inicio del año	21.688	21.723
	-----	-----
Efectivo al final del año	37.793	21.688
	=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros

## **FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1998; y está dedicada al cultivo de flores frescas, para su exportación.

### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) (ver adicionalmente Nota 19), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

#### **a. Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accountig Standars Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

#### **b. Efectivo y equivalente de efectivo**

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos (Véase nota 3).

#### **c. Cuentas por cobrar Comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

Las cuentas por cobrar clientes nacionales y clientes del exterior, con plazos mayores a 90 días y que no devengan intereses explícitamente, se deberán llevar al costo amortizado y calcular dichos intereses implícitos.

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. (Véase Nota 5).

e. Inmovilizado material

La empresa optó por la medición a su valor razonable, de sus Construcciones e Instalaciones, Maquinaria y Equipo que fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, para el resto de ítems de propiedad, planta y equipo, la Compañía ha considerado el costo bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad anteriores, y se revisaron y determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales.

Una de las exenciones de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF para PYMES, la cual establece: *“Una entidad podrá utilizar una o más de las siguientes exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF: (c) Valor razonable como costo atribuido. Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.”* (Véase Nota 7).

f. Activos biológicos

La empresa valoriza sus activos biológicos, consistentes principalmente en plantaciones, al costo más los costos de propagación, según establece como excepción la Sección 34 de la NIIF para PYMES, la cual establece: "La entidad medirá los activos biológicos cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada" (Véase nota 8).

g. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales; Flores Santa Mónica Ñanta Cia. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Flores Santa Mónica Ñanta Cia. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2012 que es del 23% (24% para el año 2011) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 18 y 23). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

j. Ingresos ordinarios

Los ingresos por ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar en la contraprestación por los bienes y servicios prestados, menos descuentos y cualquier impuesto relacionado con las ventas.

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador; en el caso de las exportaciones entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. (Véase Nota 11 y 12).

l. Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 18).

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Bancos	37.411	20.993
Caja chica	94	94
Fondo Rotativo	288	601
	-----	-----
Total	<u>37.793</u>	<u>21.688</u>

NOTA 4- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Los saldos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Cientes Locales	7.895	13.129
Cientes del Exterior	208.996	203.242
	-----	-----
	<u>216.891</u> (1)	<u>216.371</u>

(1) La administración de la compañía, no espera incurrir en pérdidas, por lo que no ha considerado necesario establecer una provisión por deterioro de cuentas por cobrar.

NOTA 5- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprenden:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Fertilizantes	2.747	7.581
Fungicidas	5.250	8.205
Insecticidas	5.175	4.274
Material de empaque	32.501	19.391
Otros	7.353	4.216
	-----	-----
	<u>53.026</u>	<u>43.667</u>

NOTA 6- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>		
IVA crédito tributario	24.566	18.134
Retenciones en la fuente	75	-
Retenciones de IVA	9.756	13.493
	-----	-----
	<u>34.397</u>	<u>31.627</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Retenciones en fuente	5.063	7.202
Retenciones de IVA	5.851	7.767
Anticipo Impuesto a la Renta	8.186	13.442
Impuesto a la renta	-	10.372
SRI Devolución IVA en Exceso	9.456	-
	-----	-----
	<u>28.556</u>	<u>38.783</u>

## NOTA 7 - INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento del inmovilizado material durante los años 2011 y 2012:

	Saldo AL 31 de diciembre del 2010 bajo NEC US\$	Ajustes NIIFS US\$	Saldo del 1 de enero del 2011 bajo NIIF US\$	Adiciones US\$	Retiros y Bajas US\$	Transferen- cias US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2011 US\$	Adiciones US\$	Transferen- cias US\$	Saldo al 31 De diciembre Del 2012 US\$	Vida Útil Años
Terrenos 1)	518.250	-	518.250	-	-	-	518.250	-	-	518.250	
Construcciones e Instalaciones 1)	688.069	500.321	1.188.390	-	-	69.678	1.258.068	-	5.542	1.263.610	10
Maquinaria y equipos	45.469	96.085	141.554	288	-	-	141.842	14.219	-	156.061	5
Equipo de oficina, Computación y Electrónico	12.420	(7.650)	4.770	495	(2.720)	-	2.545	2.190	-	4.735	3 y 10
Muebles y Enseres	4.554	(4.554)	-	-	-	-	-	550	-	550	10
Plásticos de Invernadero	86.174	-	86.174	-	(1.600)	31.845	116.419	-	22.331	138.750	2
	1.354.936	584.202	1.939.138	783	(4.320)	101.523	2.037.124	16.959	27.873	2.081.956	
Depreciación Acumulada	(473.091)	459.564	(13.527)	(148.572)	4.320	-	(157.779)	(165.510)	-	(323.289)	
	881.845	1.043.766	1.925.611	(147.789)	-	101.523	1.879.345	(148.551)	27.873	1.758.667	
Construcciones en curso	54.930	-	54.930	46.593	-	(101.523)	-	30.580	(27.873)	2.707	
	936.775	1.043.766	1.980.541	(101.196)	-	-	1.879.345	(117.971)	-	1.761.374	

(1) El terreno, las construcciones e instalaciones, se encuentran hipotecadas en garantía de la obligación bancaria mantenida con la Corporación Financiera Nacional (Véase Nota 10).

## NOTA 8 - ACTIVO BIOLÓGICO

A continuación se presenta el movimiento de los activos biológicos durante los años 2011 y 2012:

	Saldo al 31 de diciembre del 2010 bajo NEC US\$	Ajustes NIIF US\$	Saldo al 1 de enero del 2011 bajo NIIF US\$	Adiciones US\$	Bajas US\$	Transferen- cias US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2011 US\$	Adiciones US\$	Bajas US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2012 US\$	Vida Útil Años
Plantas Productivas	1.175.007	(408.619)	766.388	-	(105.365)	212.207	873.230	-	(132.702)	740.528	6
Plantas Vegetativas	112.952	-	112.952	177.654	-	(212.207)	78.399	285.904	-	364.303	-
Total	1.287.959	(408.619)	879.340	177.654	(105.365)	-	951.629	285.904	(132.702)	1.104.831	
(-) Amortización Acumulada	(550.791)	550.791	-	(181.362)	-	-	(181.362)	(113.820)	-	(295.182)	
Total	737.168	142.172	879.340	(3.708)	(105.365)	-	770.267	172.084	(132.702)	809.649	

Los activos biológicos de Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda., corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, Parroquia Alaquez, el total de plantaciones alcanza las 20,73 hectáreas, de las cuales al 31 de diciembre del 2012 existen 10,85 hectáreas que se destinan a las plantaciones de rosas.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el volumen de tallos producidos fue de 5.734.245 Tallos y 6.834.965 tallos respectivamente.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el volumen de tallos exportados fue de 5.646.544 Tallos y 6.087.416 tallos respectivamente.

NOTA 9 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

El siguiente es un detalle de los saldos de las principales compañías relacionadas (socios comunes) y socios al 31 de diciembre del 2012 y 2011; sobre estos saldos no se han definido plazos de pago, ni intereses.

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR:</b>		
<u>Compañías Relacionadas</u>		
Empagri Cia. Ltda.	600	-
<u>Socio</u>		
Carlos Vallejo Chacón (1)	50.344	-
Carlos Vallejo López	-	30.000
	-----	-----
	50.944	30.000
	=====	=====

(1) Préstamos obtenidos para capital de trabajo para el desarrollo normal de las actividades de la compañía, de los cuales no se han definido plazos de pago ni intereses.

NOTA 10 - PASIVO FINANCIERO

Obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2012, representan el saldo pendiente de la obligación con la siguiente entidad:

	<u>Tasa</u> <u>Anual</u> <u>%</u>	<u>Porción</u> <u>Corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción</u> <u>Largo plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>				
Crédito pagadero en dividendos semestrales con vencimiento final en mayo del 2013(1)	9,04%	31.499	-	31.499
Crédito pagadero en dividendos semestrales con vencimiento final en abril del 2015 (1)	10,71%	118.647	200.730	319.377
		-----	-----	-----
		150.146	200.730	350.876
		=====	=====	=====

Los vencimientos anuales de la obligación se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>US \$</u>
2013	150.146
2014	130.587
2015	70.143
	-----
	350.876
	=====

NOTA 10 - PASIVO FINANCIERO  
(Continuación)

(1) Con fecha 28 de enero del 2009 mediante resolución CRCR-2009-004, el Comité Regional de Crédito de la Corporación Financiera Nacional, resuelve aprobar la operación de crédito de Primer Piso bajo la facilidad de Fortalecimiento Productivo, a favor de la empresa Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda. por un monto de hasta USD 613.155 a un plazo de 6 años y una tasa de interés del 9,80%; las condiciones para la instrumentación de la operación fueron las siguientes:

- Constituir gravamen hipotecario sobre el lote de terreno, construcciones, instalaciones y mejoras futuras (véase nota 7).
- Liquidar el contrato de fideicomiso mercantil, que mantenía la compañía por prestamos con el Banco del Pacífico.
- Mantener con corte al 31 de diciembre del 2008 una relación patrimonio/activo total mínimo del 30% de la actividad.

NOTA 11 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El saldo de obligaciones patronales al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Beneficios Sociales (1)	88.071	56.788
Sueldos personal de la plantación	49.625	41.445
Liquidación de haberes por pagar	29.135	29.477
Otros menores	10.249	7.469
	-----	-----
	<u>177.080</u>	<u>135.179</u>

(1) El siguiente es el movimiento de los beneficios sociales efectuados por la compañía durante el año 2012:

	<u>Saldos al</u> <u>1° de enero</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al</u> <u>31 de diciembre</u> <u>US\$</u>
Beneficios sociales (a)	56.788	384.789	(353.506)	88.071
Beneficio Definido por Jubilación Patronal	183.651	36.486	-	220.137
Beneficios Definido por Desahucio	49.058	13.664	(1.938)	60.784
	-----	-----	-----	-----
	<u>232.709</u>	<u>50.150</u>	<u>(1.938)</u>	<u>280.921</u>

(a) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondo de reserva, aporte al IESS patronal y personal de la compañía.

#### NOTA 12 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” o método de crédito unitario proyectado y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa conmutación actuarial del año 2012 y 2011, fue del 7% anual de acuerdo al estudio actuarial contratado por la compañía, lo que cubre a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	178.185	139.766
Trabajadores menos de 10 años de servicio	41.952	43.885
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	220.137	183.651
Diferencia	-	-
	-----	-----
Total provisión según estados financieros	<u>220.137</u>	<u>183.651</u>

#### NOTA 13- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Flores Santa Mónica Ñanta Cia. Ltda. con su propia estadística.

#### NOTA 14- CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2012, está representado por 411.992 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

El resultado integral neto por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 15- RESERVA ESPECIAL FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de diciembre del 2012 se han recibido Aportes para futura capitalización por un valor de US\$ 1.018.164. Adicionalmente la Junta General de Socios celebrada durante el mes de julio del 2012 aprobó por unanimidad el aporte para futura capitalización del Sr. Carlos Xavier Vallejo por un valor de US\$ 37.400, el mismo que va ser utilizado para futuros incrementos de capital.

NOTA 16- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Al 31 de diciembre del 2012 existe una Reserva por Valuación la cual va a ser reclasificada por parte de la compañía a inicios del año 2013.

NOTA 17- IMPUESTOS (NIC 12)

a) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2012			2011		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		(20.567)	(10,87%)		35.847	165,63%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		(43.520)	(23,00%)		5.194	24,00%
Resultado contable antes de Impuesto	(189.216)	-	-	21.643		
Tasa nominal	23%	-	-	24%		
Diferencia		<u>(64.087)</u>	<u>(33,87%)</u>		<u>30.653</u>	<u>141,63%</u>

NOTA 17- IMPUESTOS (NIC 12)  
(Continuación)

<u>Explicación de las diferencias:</u>	<u>2012</u>			<u>2011</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Gastos no deducibles	253.026	58.196	30,76%	177.509	42.602	196,84%
Ingresos Exentos neto	-	-	-	(49.788)	(11.949)	(55,21%)
Efecto neto de anticipo	25.613	5.891	3,11%	-	-	-
		<u>64.087</u>	<u>33,87%</u>		<u>30.653</u>	<u>141,63%</u>

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2012 y 2011 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 23% y 24% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2012 es (10,87%) y 165,63% para el año 2011.

NOTA 18- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS  
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
(Perdida) utilidad antes de participación de trabajadores	(189.216)	(189.216)	25.462	25.461
Más-Gastos no deducibles 1)	-	253.026	-	177.509
Menos - Amortización de pérdidas	-	-	-	(49.788)
Base para participación a trabajadores	-	-	25.462	-
15% en participación	-	-	(3.819)	(3.819)
Base para impuesto a la renta		63.810		149.363
23% (24% año 2011) Impuesto a la renta causado		14.676		35.847
Anticipo Calculado-Pago definitivo 2)		20.567		-

(1) Durante el año 2012, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: Exceso en depreciaciones por un valor de US\$ 142.927 por efectos de aplicación de NIIF, baja de activos fijos no soportada por US\$ 26.788, intereses y costos financieros por mora por US\$ 27.300, Impuesto al Valor Agregado rechazado por US\$ 13.681, IESS responsabilidad patronal por US\$ 13.929, jubilación patronal de empleados menores a diez años por US\$ 2.244, baja de cuentas por cobrar por US\$ 4.550 y otros costos y gastos no sustentados por US\$ 21.607.

NOTA 18- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES  
(Continuación)

- (2) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta año 2011 por un valor de US\$ 20.567, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

NOTA 19 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ.

La Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, serán de aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La Resolución SC.Q.ICL.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011 de la Superintendencia de Compañías, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a US\$ 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a US\$ 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. De acuerdo a dicho cronograma FLORES SANTA MONICA ÑANTA CIA. LTDA., prepara sus estados financieros en base a NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como período de transición.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2012 se han considerado como los de primera aplicación de NIIF, presentando los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 para efectos comparativos en la misma normativa.

La transición de los estados financieros de la Compañía ha sido llevada a cabo mediante la aplicación de la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por FLORES SANTA MONICA ÑANTA CIA. LTDA., esto es al 1 de enero del 2011.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF, requirió de una serie de modificaciones en presentación y valuación de las normas aplicadas por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF son substancialmente diferentes a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF).

NOTA 19 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ  
(Continuación)

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF):

	01/01/2011		31/12/2011	
	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$
<b>ACTIVOS</b>				
Activos				
Activo corriente:				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	21.723	-	21.723	-
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	21.723	-	21.723	-
Cuentas por cobrar:				
Cuentas por Cobrar Comerciales	213.692	(3.482)	210.210	(18.306)
Compañía relacionada y accionistas	62.749	-	62.749	-
Activos por Impuestos Corrientes	125.326	(82.757)	42.569	-
Anticipos a Proveedores	4.061	-	4.061	-
Otras	9.437	-	9.437	-
Total cuentas por cobrar, netas	415.265	(86.239)	329.026	(18.306)
Inventarios	38.323	-	38.323	-
Total activos corrientes	475.311	(86.239)	389.072	(18.306)
Inmovilizado Material Neto y Activo Biológico				
Terrenos	518.250	-	518.250	-
Instalaciones	688.069	500.321	1.188.390	507.515
Maquinaria y equipos	45.469	96.085	141.554	96.085
Equipo de oficina	3.961	(471)	3.490	(1.911)
Muebles y Enseres	4.554	(4.554)	-	(4.554)
Equipo de Computo	7.179	(7.179)	-	(7.179)
Equipo Electrónico	1.280	-	1.280	-
Plásticos de Invernadero	86.174	-	86.174	-
Construcciones en curso	54.930	-	54.930	-
Depreciación Acumulada	(473.091)	459.564	(13.527)	746.401
	936.775	1.043.766	1.980.541	1.335.077
Activo Biológico				
Plantas Productivas	1.175.007	(408.619)	766.388	(342.825)
Plantas Vegetativas	112.952	-	112.952	-
Amortización Acumulada	(550.791)	550.791	-	-
Total Activo Biológico	737.168	142.172	879.340	(342.825)
<b>Total</b>	<b>2.149.254</b>	<b>1.099.699</b>	<b>3.248.953</b>	<b>973.946</b>

NOTA 19 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ  
(Continuación)

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF):

	01/01/2011		31/12/2011	
	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$
<b>Pasivos y Patrimonio</b>				
Pasivo Corriente:				
Sobregiros Bancarios	45.452	-	39.910	-
Porción Corriente de Pasivo Financiero Largo Plazo	168.939	-	174.552	-
Total de cuentas por pagar	214.391	-	214.462	-
Cuentas por pagar:				
Cuentas por Pagar Comerciales	333.388	(28.264)	296.060	(35.521)
Compañías relacionadas	52.420	-	30.000	-
Pasivos por Impuestos Corrientes	28.371	-	38.783	-
Intereses por Pagar	38.429	-	7.074	-
Total de cuentas por pagar	452.608	(28.264)	371.917	(35.521)
Prestaciones y beneficios sociales	200.193	(13.489)	161.890	(26.711)
Total de pasivos corrientes	867.192	(41.753)	748.269	(62.232)
Pasivo Financiero a largo plazo	429.600	-	352.623	-
Beneficios Definidos por jubilación patronal	108.859	49.407	183.651	-
Beneficios Definidos por Desahucio	-	35.656	49.058	-
Total pasivos	1.405.651	43.310	1.333.601	(62.232)
Patrimonio, estado adjunto				
Capital suscrito	411.992	-	411.992	-
Reserva Legal	5.920	-	5.920	-
Aporte Futuro Capitalización	1.043.513	-	980.764	-
Reserva de Valuación	515.714	-	515.714	-
Adopción NIIF Primera vez	-	1.056.389	-	1.036.178
Resultados Acumulados	(1.233.536)	-	(1.247.741)	-
Total patrimonio	743.603	1.056.389	666.649	1.036.178
Total pasivo y patrimonio	2.149.254	1.099.699	2.000.250	973.946

NOTA 19 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ  
(Continuación)

- (1) Reconciliación del patrimonio bajo normativa anterior (NEC) y bajos NIIF al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011:

	<u>31/12/2011</u>		<u>01/01/2011</u>
<b>Patrimonio de acuerdo a NEC</b>	666.649		743.603
<b>Ajustes a NIIF:</b>			
Reconocimiento interés implícito cuentas por cobrar comerciales	(18.306)	c)	(3.482)
Reconocimiento de construcciones e instalaciones al costo atribuido	879.526	a)	923.897
Reconocimiento de Maquinaria y Equipo al Costo Atribuido	97.678	a)	121.985
Reconocimiento de Activo Biológico al Costo Atribuido	16.645	b)	142.172
Baja de activos que no cumplen con las NIIF	(1.597)	e)	(2.114)
Deterioro de Activos Financieros	-	e)	(82.757)
Reconocimiento interés implícito cuentas por pagar comerciales y obtentores	35.521	c)	28.264
Reversión Liquidaciones de Haberes no liquidadas	26.711		13.489
Registro del beneficios definido- jubilación patronal y desahucio	-	d)	(85.064)
	-----		-----
<b>Total Ajustes</b>	1.036.178		1.056.390
	-----		-----
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>	1.702.827		1.799.993
	=====		=====

- a) **Registro del Valor Razonable de Construcciones, Instalaciones, Invernaderos, Maquinaria y Equipo, como costo atribuido**

Una de las exenciones de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF para PYMES, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo puede optar por utilizar el valor razonable como costo atribuido en esa fecha.

Flores Santa Mónica Ñanta Cia. Ltda. optó por la medición de las **Construcciones, Instalaciones, Invernaderos, Maquinaria y Equipo** a su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de las **Construcciones, Instalaciones, Invernaderos, Maquinaria y Equipo** fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, para el resto de ítems de propiedad, planta y equipo, la Compañía ha considerado el costo bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad anteriores, y se revisaron y determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. "35.10 Una entidad podrá utilizar una o más de las siguientes exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF: (c) **Valor razonable como costo atribuido.** Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha."

NOTA 19 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ  
(Continuación)

**b) Reconocimiento y medición de los activos biológicos de la compañía:**

De acuerdo a la Sección 35, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera de apertura todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por las NIIF.

Párrafo 34.3 *“Una entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:*

*(a) la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;*

*(b) sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y*

*(c) el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.”*

**Activo Biológico:** *“34.8 La entidad medirá los activos biológicos cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.*

*34.9 La entidad medirá los productos agrícolas, cosechados o recolectados de sus activos biológicos, a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha. Esta medición será el costo a esa fecha, cuando se aplique la Sección 13 u otras secciones de esta NIIF.”*

*De acuerdo a este criterio de reconocimiento se efectuó la activación y estimación de la vida útil del activo biológico plantas, con un estudio efectuado por un perito calificado para el efecto, considerando para su costo, el valor de la planta y la regalía.*

**c) Cuentas por cobrar, por pagar comerciales (Regalías Obtentores), reconocimiento del interés implícito.**

Los estados financieros bajo NIIF para Pymes, exigen que la compañía registren sus cuentas por cobrar y/o por pagar al costo amortizado, lo cual considerando las prácticas comerciales habituales, implica normalmente la necesidad de eliminar los componentes financieros implícitos en las compras o negociaciones a plazo o créditos obtenidos o créditos otorgados; consecuentemente, los saldos por cobrar y/o por pagar comerciales o saldos por pagar por préstamos bajo condiciones a plazo o refinanciadas, deberán ser calculadas en función de las tasas de mercado, por lo que el ingreso o gasto financiero será reconocido en función de dicha tasa y de su plazo, segregándose de la venta o la compra este componente y registrándose el mismo como ingreso o gasto financiero fuera del margen bruto que se genere en la compra o venta del servicio o producto.

NOTA 19 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ  
(Continuación)

Dada la naturaleza de las transacciones, el impacto en cuentas por cobrar y/o por pagar comerciales que superen los 90 y 180 días respectivamente y que no devenguen interés, así como las cuentas por pagar accionistas y partes relacionadas que no se han determinado plazos ni intereses, tienen impactos en los estados financieros; estas operaciones que no tienen intereses de mercado, el valor nominal de registro en libros tendría una diferencia con el valor razonable o costo amortizado de los saldos de estas transacciones, a lo cual se considerará un interés implícito.

*Fundamentos Técnicos:* La Sección 11 establece que los activos financieros, clasificados como "deudores y préstamos" originados por la Compañía, deben contabilizarse inicialmente a su valor justo, para luego utilizar el método del costo amortizado. Dicho método consiste en que los instrumentos financieros, posteriormente al reconocimiento inicial de la operación, devengarán un interés a tasa efectiva (implícita o explícita), el cual deberá ser reconocido como ingreso financiero en el estado de resultados de la Compañía.

**d) Beneficios a los empleados**

La Sección 28 establece los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. La Administración debe mantener los cálculos actuariales con base en el método utilizado por el profesional independiente "Unidad de crédito proyectado", adicionalmente se deberá verificar que la provisión constituida en base al estudio actuarial incluya todos los beneficios de los trabajadores y que detalle los incrementos determinados año a año por los siguientes conceptos:

- a) Costo del servicio;
- b) Intereses; y
- c) Pérdidas/ganancias actuariales

La jubilación patronal es un beneficio de largo plazo y en tal virtud Flores Santa Mónica Ñanta Cia. Ltda. procedió con su registro contable por el 100% de los trabajadores. De igual forma se efectuó con el beneficio definido por concepto de desahucio por considerarse política de la compañía provisionar el desahucio a sus trabajadores.

**e) Reconocimiento de los activos de la compañía**

De acuerdo a la NIIF 1, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera de apertura todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por las NIIF. Para el reconocimiento de los activos las NIIF, pide tener en cuenta "*Los beneficios económicos futuros de un activo son su potencial para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de equivalentes al efectivo de la entidad. Esos flujos de efectivo pueden proceder de la utilización del activo o de su disposición.*" Y "*Una entidad reconocerá un activo en el estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para la entidad y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.*"

NOTA 19 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ (Continuación).

*Un activo no se reconocerá en el estado de situación financiera cuando no se considere probable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro más allá del periodo actual sobre el que se informa. En lugar de ello, esta transacción dará lugar al reconocimiento de un gasto en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta). La compañía adaptándose a los requerimientos de la NIIF 1, reverso con cargo a resultados acumulados Adopción NIIF Primera Vez todos aquellos activos que no cumplan los requerimientos para ser considerados como activos.*

NOTA 20 - COSTO DE PRODUCCION Y VENTA

Los costos de producción por el año 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Materia Prima Directa	480.365	436.598
Mano de Obra Directa	329.319	277.601
Gastos Indirectos de Producción	873.246	898.811
	-----	-----
	<u>1.682.930</u>	<u>1.613.010</u>

NOTA 21- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por el año 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Sueldos	224.574	205.478
Jubilación Patronal	7.536	2.287
Honorarios a Profesionales	7.322	20.899
Indemnización por desahucio	3.914	8.227
Arriendo de Oficina	9.812	-
I.V.A. Gasto	8.702	8.763
Servicios Prestados	17.708	9.156
Mantenimiento y Mejoras	7.192	-
Suministros de Oficina	419	1.785
Impuestos Municipales	3.405	-
Cuotas Expoflores	3.413	3.000
Combustibles y Lubricantes	2.047	2.353
Cuota Superintendencia de Compañías	1.642	1.762
Membrecías	-	1.863
Otros Menores	7.914	10.944
	-----	-----
	<u>305.600</u>	<u>276.517</u>

## NOTA 22- GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por el año 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
<b><u>Gastos de Venta:</u></b>		
Sueldos	167.505	160.340
Jubilación Patronal y Desahucio	9.055	-
Transporte de Flor	24.444	20.317
Servicios Básicos	11.186	11.108
Tramites de Exportación	3.830	3.207
Gastos FERIA	5.499	14
Gastos Generales	-	5.179
Publicidad	-	2.259
Gastos no Deducibles	33.582	36.011
Otros Menores	5.584	2.025
	----- 260.685	----- 240.460

## NOTA 23- LEGISLACION TRIBUTARIA – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación tributaria establece la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas, a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables; para efectos de control los contribuyentes deberán presentar a la Administración Tributaria, los anexos e informes sobre tales operaciones.

Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal:

- En un monto acumulado superior a \$ 3.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- En un monto acumulado comprendido entre US\$ 1.000.000 a US\$ 3.000.000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos sea superior al 50%, deberán presentar al Servicio de Rentas internas el Anexo de Operaciones con partes relacionadas.
- En un monto acumulado superior a los US\$ 5.000.000 deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

NOTA 23- LEGISLACION TRIBUTARIA – PRECIOS DE TRANSFERENCIA  
(Continuación).

El 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para La Equidad Tributaria del Ecuador, se establece que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedaran exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:

- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración considera que la aplicación de la normativa de precios de transferencia no afecta la base imponible y consecuentemente el impuesto a la renta causado por la compañía en el año 2012.

NOTA 24- REFORMAS TRIBUTARIAS

1. En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
2. La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
  - a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.

**NOTA 24- REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

- b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.
3. En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:
- Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.
4. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).
5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.

**NOTA 25- COMPENSACIÓN TRIBUTARIA DE PÉRDIDAS**

La Ley de Régimen Tributario Interno, permite compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que se obtuvieron dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía presenta pérdidas tributarias acumuladas por US\$ 130.373, las cuales podrán ser compensadas hasta el año 2014.

**NOTA 26- PÉRDIDAS ACUMULADAS Y CAPITAL DE TRABAJO NEGATIVO**

La compañía ha venido presentando pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2012 por US\$ 1.457.524, debido a la falta de adecuados niveles de producción y ventas. Durante el año 2012, la compañía optó por cambiar la estrategia de ventas, disminuyendo las ventas cíclicas e incrementando las órdenes fijas en lugar de un mercado abierto; lo que ocasionó que las ventas disminuyeran con relación al año 2011.

NOTA 26- PÉRDIDAS ACUMULADAS Y CAPITAL DE TRABAJO NEGATIVO  
(Continuación)

Además un incremento en los costos de producción ha ocasionado que la compañía al 31 de diciembre del 2012, presente sustanciales pérdidas acumuladas y capital de trabajo negativo.

La Gerencia de la compañía considera que el incremento en las operaciones proyectadas para los años subsiguientes, en virtud del incremento de la productividad de las plantas existentes, un aumento sustancial en los precios de venta, ocasionados por cambios en las estrategias de producción y mercadeo, ha permitido tener ingresos al 31 de mayo del año 2013 de US\$ 1.220.475 lo que equivale a un crecimiento del 28,52% con relación al mismo período en el 2012.12. Esto permitirá cumplir con los ingresos presupuestados de la empresa para el año 2013 en USD 2.508.840. Además, con el fin de optimizar los costos fijos y generar mayores recursos financieros, se ha proyectado el incremento de una hectárea y media de producción con fondos propios y financiamiento a través de la Corporación Financiera Nacional.

Estas políticas adoptadas consideramos que serán suficientes para generar la rentabilidad requerida y los flujos de fondos necesarios para continuar sin dificultades las operaciones; adicionalmente los socios de la compañía están dispuestos a mantener, el apoyo financiero que la compañía pueda requerir.

NOTA 27 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.