

ÍNDICE

Nota	Descripción	Páginas
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	9
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:	9
2.1.	Período contable.	9
2.2.	Bases de preparación.	10
2.3.	Pronunciamientos contables y su aplicación.	10
2.4.	Moneda funcional y de presentación.	13
2.5.	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	13
2.6.	Efectivo.	13
2.7.	Activos financieros.	13
2.8.	Inventarios.	14
2.9.	Servicios y otros pagos anticipados.	16
2.10.	Activos por impuestos corrientes.	16
2.11.	Propiedades, maquinaria y equipos.	16
2.12.	Activos biológicos.	18
2.13.	Costos por intereses.	20
2.14.	Préstamos y otros pasivos financieros.	20
2.15.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	20
2.16.	Baja de activos y pasivos financieros.	20
2.17.	Provisiones.	21
2.18.	Beneficios a los empleados.	22
2.19.	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	22
2.20.	Capital suscrito.	23
2.21.	Ingresos de actividades ordinarias.	23
2.22.	Costos de venta.	23
2.23.	Gastos de administración y ventas.	24
2.24.	Segmentos operacionales.	24
2.25.	Medio ambiente.	24
2.26.	Estado de flujos de efectivo.	24
2.27.	Cambios en políticas y estimaciones contables.	24
2.28.	Reclasificaciones.	25
3.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS:	25
3.1.	Factores de riesgo.	25
3.2.	Riesgos propios y específicos.	25
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN:	27
4.1.	Vidas útiles y de deterioro de activos.	28
4.2.	Litigios y otras contingencias.	28
5.	DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF:	28
5.1.	Bases de la transición a las NIIF.	29
5.1.1.	Aplicación de NIIF 1.	29
5.1.2.	Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.	29
5.1.3.	Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía.	30
5.1.4.	Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).	31
5.1.5.	Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.	32
5.1.6.	Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y 31 de diciembre de 2010.	32
5.1.7.	Conciliación de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2010.	33
5.1.8.	Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de enero de 2010.	34
5.1.9.	Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2010.	36

Nota	Descripción	Páginas
5.1.10.	Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2010.	38
5.1.11.	Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2010.	39
6.	Efectivo.	41
7.	Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados.	41
8.	Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.	42
9.	Otras cuentas por cobrar.	43
10.	Provisión cuentas incobrables.	43
11.	Inventarios.	44
12.	Servicios y otros pagos anticipados.	44
13.	Activos por impuestos corrientes.	45
14.	Propiedad, maquinaria y equipos.	45
15.	Activos biológicos.	48
16.	Activos financieros no corrientes.	48
17.	Otros activos no corrientes.	50
18.	Documentos y cuentas por pagar.	51
19.	Obligaciones con instituciones financieras.	51
20.	Otras obligaciones corrientes.	52
21.	Cuentas por pagar relacionadas.	52
22.	Anticipos de clientes.	53
23.	Otros pasivos corrientes.	53
24.	Obligaciones con instituciones financieras.	53
25.	Cuentas por pagar relacionadas.	54
26.	Provisiones por beneficios a empleados.	55
27.	Impuesto a las ganancias.	56
28.	Impuestos diferidos.	60
29.	Capital suscrito.	62
30.	Aportes para futura capitalización	62
31.	Reservas.	63
32.	Resultados acumulados.	63
33.	Ingresos de actividades ordinarias.	63
34.	Costo de ventas y producción.	64
35.	Otros ingresos.	64
36.	Gastos de ventas.	65
37.	Gastos administrativos.	65
38.	Gastos financieros.	66
39.	Transacciones con compañías relacionadas.	66
40.	Contingencias.	67
41.	Sanciones.	67
42.	Precios de transferencia.	68
43.	Hechos posteriores a la fecha de balance.	69

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:
Hoja Verde Cía. Ltda.
- RUC de la entidad:
1791415507001
- Domicilio de la entidad:
Pichincha/ Cayambe/ Parroquia Juan Montalvo, Calle 13 de abril s/n.
- Forma legal de la entidad:
Compañía Limitada.
- País de incorporación:
Ecuador
- Descripción:

La Compañía fue constituida el 20 de julio de 1998 en la ciudad de Cayambe - Ecuador. Su objetivo principal es la importación, explotación, distribución y comercialización de todo tipo de bienes y productos, especialmente agrícolas, administración de fincas y haciendas y a la producción agropecuaria, especialmente de flores de cualquier tipo, así como a la exportación, distribución y comercialización de los productos de las fincas y haciendas que administre.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Período contable.

- Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y al 01 de enero de 2010, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2010, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2011.
- Los Estados de Resultados Integrales por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2011 y 2010; incluyen los resultados del año 2010, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2011.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2011 y 2010; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2011 y 2010; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación.

Los Estados Financieros de Hoja Verde Cía. Ltda. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 24: Revelación de partes relacionadas.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.
NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación - Clasificación emisión de derechos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de febrero de 2010.
Mejoras a NIIF Mayo 2010: Colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.
Nuevas interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 19: Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2010.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a Interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
-------------------------------	----------------------------------

CINIIF 14:

El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción.

Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Nuevas NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
--------------	----------------------------------

NIIF 9:

Instrumentos financieros.

Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

NIIF 10:

Estados financieros consolidados.

Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

NIIF 11:

Acuerdos conjuntos.

Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

NIIF12:

Revelaciones de participaciones en otras entidades.

Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

NIIF 13:

Mediciones de valor razonable.

Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

Enmiendas a NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
-------------------	----------------------------------

NIC 27:

Estados financieros separados.

Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

NIC 28:

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

Estas nuevas NIIF y enmiendas están disponibles para su aplicación anticipada a partir del 30 de septiembre de 2011; sin embargo, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El impacto potencial de la adopción de estas Normas y enmiendas en los estados financieros de la Compañía aún no ha sido determinado.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- c. Las siguientes enmiendas a las NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de estados financieros - Presentación de componentes de otros resultados integrales.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2012.
NIC 12: Impuestos diferidos - Recuperación del activo subyacente.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2012.
NIC 19: Beneficios a los empleados (2011).	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIC 32: Instrumentos financieros - Presentación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014.
NIIF 1 (Revisada): Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: (i) Eliminación de fechas fijadas. (ii) Hiperinflación severa.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2011.
NIIF7: Instrumentos Financieros: Revelaciones sobre: (i) Transferencias de activos financieros. (ii) Compensación de activos y pasivos financieros.	(i) Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2011, y (ii) Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
Nuevas interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 20: Costos de desbroce (stripping costs) en la fase de producción de minas a cielo abierto	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2013.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.4 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.6 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.7 Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 y 39 “Instrumentos Financieros - Presentación y Reconocimiento y Medición” son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales son valorizados a costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar deudores comerciales son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión para cuentas de cobranza dudosa.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Para el caso de aquellas ventas a crédito, la Compañía considera que el precio de venta no difiere significativamente al de contado, sin embargo, de existir algún efecto, la tasa de descuento a utilizar será el costo promedio ponderado de la tasa pasiva y activa vigente al cierre del período del que se reporta, así tenemos: 2011 por 6.35%; 2010 por 6.48% y año 2009 por 7.22%.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento promedio de 25 días plazo.

b. Deterioro de cuentas por cobrar.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.8 Inventarios.

Los inventarios corresponden a herramientas, químicos, combustibles, materiales, repuestos, accesorios, productos biológicos para la venta.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo adquisición o al valor neto de realización el menor de los dos.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como, otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios.

Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del costo de adquisición.

En determinadas circunstancias la mejor medida disponible del valor neto realizable será el costo de reposición. Por ello, la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación de servicios, es el costo de reposición o valor de mercado, ya que, dichas existencias no tienen un precio de venta a terceros.

El costo de reposición: es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.

El costo se determina sobre la base del costo promedio para los materiales, suministros y repuestos, para el caso del material de programación se utiliza la identificación específica de sus costos individuales.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.9 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.10 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos no recuperables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.11 Propiedad, maquinaria y equipos.

Se denomina propiedad, maquinaria y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, maquinaria y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- se espera usar durante más de un período.
- que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de la propiedad, maquinaria y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La propiedad, maquinaria y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el modelo del costo.

El costo de los elementos de la propiedad, maquinaria y equipos comprenden:

- a. su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, maquinaria y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La vida útil de uso para la propiedad, maquinaria y equipos se han estimado como sigue:

Activo	Vida útil	Valor residual (*)
Edificios	20 - 40 años	0% al 13%
Maquinaria y equipos	3- 25años	0% al 16%
Invernaderos	5 - 20 años	5 al 10%
Muebles y enseres	5- 15 años	8%
Equipo de cómputo	5 años	8%
Vehículos	10	20%

* *El criterio técnico de la Administración de Hoja Verde Cía. Ltda. para determinar los valores residuales por primera adopción fueron determinados por un perito independiente.*

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, maquinaria y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, maquinaria y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". (Ver nota 4.1).

2.12 Activos biológicos.

La Unidad de Producción de propiedad de Hoja Verde Cía. Ltda., están constituidos por plantas de rosas.

Para que una plantación sea catalogada como activo biológico debe cumplir los siguientes requisitos:

- la Compañía controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo inicial de las plantaciones forestales representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha.

Con posterioridad a su registro inicial, las plantaciones se medirán a su valor razonable (fair value) menos sus costos de venta al inicio y fin de cada período contable, a menos que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, para estos casos, las plantaciones serán medidas al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y deterioro.

Para determinar el valor razonable de las plantaciones, la Compañía utilizará las estimaciones técnicas realizadas por un perito evaluador externo calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A criterio del perito evaluador:

- No existe un mercado activo en el cual haya oferta y demanda de planta de rosas ya sembradas y con una cierta edad, por esta razón la valoración de las plantas se realiza por el método del valor razonable utilizando el valor presente del flujo de efectivo descontados a una tasa corriente definida por el mercado.
- La tasa de descuento utilizada del 15%, toma en cuenta las expectativas de un inversionista en este tipo de negocio y el rendimiento de una inversión más segura pero de menor rentabilidad.
- El valor residual de las plantas es US\$0,00 ya que no existe un mercado activo para las mismas.
- La floricultura es un negocio dinámico por excelencia en cuanto a cambio de variedades, Hoja Verde Cía. Ltda. es una empresa muy dinámica en este sentido, por tal razón, la vida útil se determinó en base al desempeño comercial de la planta.
- Las regalías (Activo Intangible) están totalmente ligadas a la planta (Activo Biológico), puesto que las empresas florícolas reconocen el pago que se debe hacer por las regalías y tomando en cuenta que las mismas contribuyen a generar ingresos presentes y futuros, se ha considerado que cada planta que la empresa tiene sembrada tiene una regalía reconocida y aceptada como un activo.

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno como parte del activo no corriente.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los costos de formación de las plantaciones de rosas son activados como activos biológicos y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

2.13 Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, así como al 01 de enero de 2010, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de su propiedad, maquinaria y equipos. Sin embargo, de existir compras de activos con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso o venta.

2.14 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.15 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido (promedio 60 días) y no existe diferencia material con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.16 Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
 - b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
 - c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.
- Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.17 Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.18 Beneficios a los empleados.

La Compañía cuenta con un plan de beneficios a empleados post empleo correspondiente a la jubilación patronal y desahucio de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador, mismos que son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado de tal beneficio por parte de un perito externo, esto permite contar con el valor presente del pasivo por este concepto al final de cada período. Los cambios en dichos pasivos de período a período se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de jubilación y retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en la respectiva nota a los estados financieros adjuntos y se registran en el gasto del período en el que se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.19 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2011 y 2010 ascienden a 24% y 25% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2011; 24% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 enero de 2010).

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.20 Capital suscrito.

Las acciones ordinarias en circulación se registran a su valor nominal y son clasificadas como del patrimonio neto.

2.21 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser medidos con confiabilidad. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos por venta son reconocidos cuando los riesgos y los beneficios significativos de la propiedad del inventario hayan sido traspasados al comprador, generalmente al despachar los bienes y aceptación del cliente.

Los inventarios que fueron vendidos por la Compañía son los productos agrícolas producidos por sus activos biológicos que para Hoja Verde Cía. Ltda. son únicamente rosas.

Los ingresos por actividades ordinarias son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

2.22 Costo de ventas.

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos agrícolas así como también aquellos costos incurridos en la manutención y cuidado de los activos biológicos (plantaciones).

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

2.23 Gastos de administración y de ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros y relacionadas, depreciación de propiedad, maquinaria y equipos y demás gastos asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.24 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

2.25 Medio ambiente.

La actividad de Hoja Verde Cía. Ltda., en cumplimiento de la normativa legal estamos en trámite para la obtención de la licencia ambiental, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.26 Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.27 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2010, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2010 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.28 Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2010 y 01 de enero de 2010, han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1 Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de Hoja Verde Cía. Ltda. es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Hoja Verde Cía. Ltda., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a.	Año 2011	5.41%.
b.	Año 2010	3.33%.
c.	Año 2009	4.31%.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Riesgo de crédito.

Los principales activos financieros de Hoja Verde Cía. Ltda. son los saldos de bancos, caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual

El tiempo promedio de cobro de su cartera comercial es de 38 días.

- Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a Hoja Verde Cía. Ltda. minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

La empresa mantiene un bajo porcentaje de endeudamiento 4% en relación de sus activos, por lo que no es un riesgo potencial la tasa de interés.

- Riesgo de sector comercial.

El sector florícola ha tenido varios cambios en los últimos años con las cuales se ha atentado contra el sector, los incrementos de precios, incrementos de sueldos, la competencia de otros países, hace que el sector sufra un retroceso; el riesgo que se elimine el ATPDA hará que tengamos que incrementar los costos por los embarque a EE:UU. Hoja Verde Cía. Ltda., tiene un mercado variado más en Europa y por lo tanto ese impacto no nos afectará mayormente.

- Riesgo de tipo de cambio.

Hoja Verde Cía. Ltda., realiza sus transacciones en dólares americanos aunque las ventas se realicen a Europa o cualquier otro país que no tenga al dólar como moneda oficial y como los pagos por compras o gastos operativos también se realizan en dólares, no tenemos un riesgo eminente por tipo de cambio.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión, maquinaria y equipos.

La Compañía está expuesto a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene su propiedad, maquinaria y equipos asegurados contra siniestros, lo cual, atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

- Riesgos sistemáticos o de mercado.

- a. Riesgo de costos de factores.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio, debido a que el costo de algunos de sus insumos responde a factores exógenos como el precio del petróleo.

- b. Riesgos de precios de servicios.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es baja.

- c. Riesgo de demanda.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, ya que su producto es materia prima de varios sectores primarios de la economía cuya demanda es constante. Adicionalmente, la Compañía vende tanto en el mercado europeo y americano, con lo que mantienen diversificada su demanda en mercados de comportamientos económicos diferentes.

- Riesgo de tasas de interés.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que mantiene pasivos contratados tanto a tasas fijas como variables, logrando una diversificación que la mantendrá cubierta con cualquier comportamiento de tasas que ocurra el mercado.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externo o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

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

4.2 Litigios y otras contingencias.

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

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

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

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

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía Hoja Verde Cía. Ltda. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1 Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de Hoja Verde Cía. Ltda., corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

5.1.1 Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de la Compañía Hoja Verde Cía. Ltda. es el 01 de enero de 2010. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2011.

La NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF descritas a continuación en los numerales 5.1.2. y 5.1.3.

5.1.2 Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- (1) la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
Esta excepción no es aplicable.
 - (2) contabilidad de coberturas.
Esta excepción no es aplicable.
 - (3) participaciones no controladoras.
Esta excepción no es aplicable.
 - (4) clasificación y medición de activos financieros.
Esta excepción no es aplicable.

5.1.3 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones.
Esta exención no es aplicable.
- b. Contratos de seguro.
Esta exención no es aplicable.
- c. Costo atribuido.
La Compañía optó por reconocer su propiedad, maquinaria y equipos a valor razonable al 31 de diciembre de 2010.
- d. Arrendamientos.
Esta exención no es aplicable.
- e. Beneficios a los empleados.
La Compañía optó por reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas al 01 de enero de 2010 como parte de sus resultados del ejercicio.
- f. Diferencias de conversión acumuladas.
Esta exención no es aplicable.
- g. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
Esta exención no es aplicable.
- h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
Esta exención no es aplicable.
- i. Instrumentos financieros compuestos.
La Compañía no posee instrumentos financieros compuestos, por lo cual, esta exención no es aplicable.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
Esta exención no es aplicable.
 - k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
Esta exención no es aplicable.
 - l. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedad, maquinaria y equipos.
La Compañía ha determinado al 01 de enero de 2010 activos y operaciones por los que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares en el futuro, por lo cual no ha determinado la correspondiente provisión a largo plazo.
 - m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios
La Compañía no posee concesiones de servicios, por lo cual, esta exención no es aplicable.
 - n. Costos por préstamos.
Esta exención no es aplicable.
 - o. Transferencias de activos procedentes de clientes.
Esta exención no es aplicable.

5.1.4 Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas en los numerales 5.1.6 a la 5.1.11 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en Hoja Verde Cía. Ltda. sobre los siguientes conceptos:

- Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del Patrimonio Neto al 01 de enero y 31 diciembre 2010.
- Conciliación de los Resultados al 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre 2010.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2010.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre 2010.
- Conciliación del Flujos de Efectivo Directo al 31 de diciembre del 2010.

5.1.5 Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.

- Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010, corresponde al registro del avalúo realizado por un perito independiente de propiedad, maquinaria y equipos así como también la respectiva corrección de la depreciación acumulada y gasto del año por 723,970 y 703,601 respectivamente.
- Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010, la Compañía midió sus plantaciones a su valor razonable menos costos de venta considerando los parámetros determinados en su política contable, mediante un avalúo efectuado por un perito externo contratado por la Compañía, el efecto de esta situación generó un incremento del activo en 956,474 y 900,097 respectivamente.
- Al 01 de enero de 2010, la Compañía dio de baja gastos de investigación del proyecto chocolate por 40,373.
- Al 01 de enero de 2010, la Compañía registró el valor total de sus obligaciones a empleados largo plazo en base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente, esta situación generó un incremento en el pasivo de 287,367.
- Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010, corresponde al impuesto diferido por cobrar por 99,460 y 89,616 respectivamente y pagar por 402,436 y 400,018 respectivamente.

5.1.6 Conciliación del Patrimonio Neto al 01 de enero y 31 de diciembre de 2010.

Una conciliación del Patrimonio Neto al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010 de la Compañía por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fue como sigue:

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

<u>Años terminados en,</u>	<u>Diciembre 31, 2010</u>	<u>Diciembre 01, 2010</u>
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC	3,182,686	3,296,030
Ajustes por implementación NIIF		
Reproceso de la depreciación	270,004	391,717
Ajuste costo atribuido	453,966	311,884
Ajuste valor razonable activos biológicos	956,474	900,097
Activos por impuestos diferidos	99,460	89,616
Baja de gastos de investigación proyecto chocolate	-	(40,373)
Ajuste por beneficios a empleados	-	(287,367)
Pasivo por impuestos diferidos	(402,436)	(400,018)
	<u>1,233,784</u>	<u>965,556</u>
Efecto de la transición a las NIIF		
Patrimonio Neto según NIIF	<u>4,560,154</u>	<u>4,261,586</u>

5.1.7 Conciliación de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2010.

La conciliación de los resultados integrales por función por el año terminado al 31 de diciembre de 2010, fue como sigue:

<u>Años terminados en,</u>	<u>Diciembre 31, 2010</u>
Resultados del ejercicio 2010 bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)	99,020
Ajustes por implementación NIIF	
Reproceso de la depreciación	(121,713)
Ajuste costo atribuido	142,082
Ajuste valor razonable activos biológicos	56,377
Activos por impuestos diferidos	9,844
Baja de gastos de investigación proyecto chocolate	40,373
Ajuste por beneficios a empleados	143,683
Pasivo por impuestos diferidos	(2,418)
	<u>268,228</u>
Efecto de aplicación de NIIF	
Utilidad neta del ejercicio 2010 según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	<u>367,248</u>

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.8 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2010.

HOJA VERDE CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresada en dólares)

	<u>Saldos NEC al 31/12/2010</u>	<u>Transición a las NIIF</u>	<u>Saldos NIIF al 31/12/2010</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	410,400	-	410,400
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	8,920	-	8,920
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	376,772	-	376,772
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	178,921	-	178,921
(-) Provisión cuentas incobrables	(32,314)	-	(32,314)
Inventarios	247,799	-	247,799
Servicios y otros pagos anticipados	36,175	-	36,175
Activos por impuestos corrientes	108,707	-	108,707
Total activos corrientes	1,335,380	-	1,335,380
Activos no corrientes			
Propiedad, maquinaria y equipos	939,683	723,970	1,663,653
Activos biológicos	390,448	956,474	1,346,922
Activos por impuestos diferidos	-	99,460	99,460
Otros activos no corrientes	2,293,232	-	2,293,232
Activos financieros no corrientes	146,390	-	146,390
Total activos no corrientes	3,769,753	1,779,904	5,549,657
Total activos	5,105,133	1,779,904	6,885,037
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Documentos y cuentas por pagar	389,704	-	389,704
Obligaciones con instituciones financieras	97,421	-	97,421
Otras obligaciones corrientes	112,464	-	112,464
Cuentas por pagar relacionadas	42,705	-	42,705
Otros pasivos corrientes	25,548	-	25,548
Total pasivos corrientes	667,842	-	667,842
Suman y pasan	667,842	-	667,842

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

HOJA VERDE CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresada en dólares)

	<u>Saldos NEC al 31/12/2010</u>	<u>Transición a las NIIF</u>	<u>Saldos NIIF al 31/12/2010</u>
Suman y vienen	667,842	-	667,842
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	72,381	-	72,381
Cuentas por pagar relacionadas	659,142	-	659,142
Provisiones por beneficios a empleados	523,082	-	523,082
Pasivos diferidos	-	402,436	402,436
Total pasivos no corrientes	1,254,605	402,436	1,657,041
Total pasivos	1,922,447	402,436	2,324,883
Patrimonio neto			
Capital suscrito	6,000	-	6,000
Aportes futuras capitalizaciones	2,369,407	-	2,369,407
Reserva legal	128,053	-	128,053
Reserva de capital	692,529	-	692,529
Resultados acumulados	(112,323)	143,684	31,361
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	965,556	965,556
Ganancia neta del período	99,020	268,228	367,248
Total patrimonio	3,182,686	1,377,468	4,560,154
Total pasivos + patrimonio	5,105,133	1,779,904	6,885,037

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.9 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2010.

HOJA VERDE CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

(Expresada en dólares)

	Saldos NEC al 01/01/2010	Transición a las NIIF	Saldos NIIF al 01/01/2010
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	167,413	-	167,413
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	19,338	-	19,338
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	377,546	-	377,546
Otras cuentas por cobrar	14,261	-	14,261
(-) Provisión cuentas incobrables	(28,566)	-	(28,566)
Inventarios	134,017	-	134,017
Servicios y otros pagos anticipados	182,034	-	182,034
Activos por impuestos corrientes	174,429	-	174,429
Total activos corrientes	1,040,472	-	1,040,472
Activos no corrientes			
Propiedad, maquinaria y equipos	844,304	703,601	1,547,905
Activos biológicos	341,451	900,097	1,241,548
Activos intangibles	40,373	(40,373)	-
Activos por impuestos diferidos	-	89,616	89,616
Otros activos no corrientes	2,311,784	-	2,311,784
Activos financieros no corrientes	150,557	-	150,557
Total activos no corrientes	3,688,469	1,652,941	5,341,410
Total activos	4,728,941	1,652,941	6,381,882
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Documentos y cuentas por pagar	398,929	-	398,929
Obligaciones con instituciones financieras	79,162	-	79,162
Otras obligaciones corrientes	104,372	-	104,372
Cuentas por pagar relacionadas	20,180	-	20,180
Otros pasivos corrientes	16,604	-	16,604
Total pasivos corrientes	619,247	-	619,247
Suman y pasan	619,247	-	619,247

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

HOJA VERDE CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresada en dólares)

	Saldos NEC al 01/01/2010	Transición a las NIIF	Saldos NIIF al 01/01/2010
Suman y vienen	619,247	-	619,247
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	32,062	-	32,062
Cuentas por pagar relacionadas	619,953	-	619,953
Provisiones por beneficios a empleados	161,648	287,367	449,015
Pasivos diferidos	-	400,018	400,018
Total pasivos no corrientes	813,663	687,385	1,501,048
Total pasivos	1,432,910	687,385	2,120,295
Patrimonio neto			
Capital suscrito	6,000	-	6,000
Aportes futuras capitalizaciones	2,374,768	-	2,374,768
Reserva legal	123,102	-	123,102
Reserva de capital	692,529	-	692,529
Resultados acumulados	36,312	-	36,312
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	965,556	965,556
Ganancia neta del período	63,320	-	63,320
Total patrimonio	3,296,031	965,556	4,261,587
Total pasivos + patrimonio	4,728,941	1,652,941	6,381,882

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.10 Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2010.

HOJA VERDE CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresada en dólares)

Años terminados al	SalDOS NEC al 31/12/2010	Transición a las NIIF	SalDOS NIIF al 31/12/2010
Ingresos de actividades ordinarias	4,354,456	-	4,354,456
Costo de ventas y producción	3,630,658	(161,214)	3,469,444
Ganancia bruta	723,798	161,214	885,012
Otros ingresos /gastos netos	266,173	101,442	367,615
Gastos:			
Gastos de venta	237,634	4,197	241,831
Gastos administrativos	518,763	(2,343)	516,420
Gastos financieros	36,652	-	36,652
	793,049	1,854	794,903
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta	196,922	260,802	457,724
Participación trabajadores	40,511	-	40,511
Ganancia antes de impuesto a la renta	156,411	260,802	417,213
Impuesto a la renta corriente	57,391	-	57,391
Efecto impuestos diferidos	-	(7,426)	(7,426)
	57,391	(7,426)	49,965
Ganancia neta del ejercicio	99,020	268,228	367,248
Otros resultados integrales			
Componentes del otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total del año	99,020	268,228	367,248

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.11 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2010.

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Años terminados en	Saldos NEC 31-dic-2010	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF 31-dic-2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	4,355,231	(154,241)	4,200,990
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3,886,011)	54,076	(3,831,935)
Impuesto a la renta	(45,969)	-	(45,969)
Intereses pagados	(81,652)	45,000	(36,652)
Otros ingresos, egresos netos	266,173	10,085	276,258
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	607,772	(45,080)	562,692
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Pago por incremento de inversiones permanentes	(26,447)	-	(26,447)
Efectivo pagado por compra de propiedad, maquinaria y equipos	(213,120)	980	(212,140)
Efectivo pagado por compra de plantas	(150,209)	-	(150,209)
Efectivo recibido por disminución de activos financieros no corrientes	-	4,166	4,166
Efectivo recibido por venta de propiedad, maquinaria y equipos	-	17,000	17,000
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(389,776)	22,146	(367,630)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por cuentas por cobrar a largo plazo	14,586	22,789	37,375
Sobregiros bancarios	21,202	-	21,202
Dividendos pagados a socios	(63,320)	-	(63,320)
Efectivo recibido por préstamos bancarios a largo plazo	56,208	5,506	61,714
Efectivo pagado por desahucio	(3,685)	-	(3,685)
Aportes futuras capitalizaciones	-	(5,361)	(5,361)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	24,991	22,934	47,925
Aumento neto de efectivo	242,987	-	242,987
Efectivo:			
Al inicio del año	167,413	-	167,413
Al final del año	410,400	-	410,400

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

HOJA VERDE CÍA. LTDA.			
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
(Expresados en dólares)			
Años terminados en	Saldos NEC 31-dic-2010	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF 31-dic-2010
Ganancia neta del ejercicio	99,020	268,228	367,248
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	108,482	102,903	211,385
Amortización plantaciones y cargos diferidos	87,954	(87,954)	-
Provisión para documentos y cuentas incobrables	3,748	-	3,748
Provisión para jubilación patronal y desahucio	221,435	(143,683)	77,752
Provisión para obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	97,902	-	97,902
Baja de inversiones permanentes	45,000	(45,000)	-
Amortización cargos diferidos	53,631	(53,631)	-
Ajuste de propiedad, maquinaria y equipos	-	-	-
Pérdida en venta de propiedad, maquinaria y equipos	9,260	(5,063)	4,197
Ajuste años anteriores jubilación patronal	-	-	-
Reactivación de propiedad, maquinaria y equipos	-	(136,190)	(136,190)
Registro del valor razonable de activos biológicos	-	44,835	44,835
Impuesto a la renta diferido	-	(7,427)	(7,427)
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) en cuentas por cobrar	(9,190)	(144,278)	(153,468)
Disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado	(114,289)	199,697	85,408
(Disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	19,975	(37,517)	(17,542)
(Disminución) en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	(15,156)	-	(15,156)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	607,772	(45,080)	562,692

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

6. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Caja	631	601	425
Bancos nacionales	41,914	2,657	23,691
Bancos del exterior	350,889	407,142	143,297
	393,434	410,400	167,413

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados, por concepto de venta de flores. Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Cientes chocolate	-	39,489	17,067
Cientes del exterior (1)	406,105	286,760	349,992
Cientes nacionales	40,452	50,523	10,487
Cientes otros productos	61,288	-	-
	507,845	376,772	377,546

(1) El vencimiento de las cuentas por cobrar clientes del exterior fue como se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Hasta 3 meses	338,823	240,072	209,124
Entre 3 y 6 meses	56,032	32,603	52,574
Entre 6 y 12 meses	2,298	7,948	78,083
Más de 12 meses	8,952	6,137	10,211
	406,105	286,760	349,992

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Nombre	Naturaleza de la relación	Plazos	País de origen	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Hyperblossom S.A.	Accionistas principales comunes	90	Ecuador	24,609	8,920	19,338
			(Nota 39)	24,609	8,920	19,338

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Anticipos extraordinarios empleados	-	7,699	4,838
Valores a liquidar	152	-	1,035
Valores a liquidar Agropásticos	15,938	-	-
Empleados y otros (1)	27,016	6,222	8,388
Contratistas	-	165,000	-
	43,106	178,921	14,261

(1) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

10. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

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

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

- Madurez de la cartera.
- Hechos concretos de deterioros.

El movimiento de la provisión cuentas incobrables de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Saldo inicial	32,314	28,566
Provisión	-	3,748
Saldo final (1)	32,314	32,314

(1) Para la estimación de la provisión por cuentas incobrables la Compañía realiza un análisis de la recuperabilidad de la cartera en el tiempo. El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Inventarios de productos en proceso	2,325	-	-
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	109,381	127,537	118,206
Inventarios de productos terminados y mercadería en almacén - producido por la Compañía	-	120,262	15,811
Otros inventarios	117,958	-	-
	<u>229,664</u>	<u>247,799</u>	<u>134,017</u>

La administración de la Compañía estima que las existencias serán realizadas dentro del plazo de un año.

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

12. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Seguros pagados por anticipado	365	5,410	4,902
Anticipos a proveedores	39,253	29,815	177,132
Otros anticipos entregados	950	950	-
	<u>40,568</u>	<u>36,175</u>	<u>182,034</u>

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	114,056	87,442	140,573
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	2,945	3,164	1,169
Anticipo de impuesto a la renta	-	18,101	32,687
	117,001	108,707	174,429

14. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Terrenos (1)	665,400	290,400	290,400
Edificios (1)	380,387	380,387	277,922
Instalaciones	910,989	771,127	679,759
Muebles y enseres	11,494	10,312	10,312
Maquinaria y equipos	360,374	316,552	219,971
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	85,364	85,364	59,374
Otros propiedades, maquinaria y equipos	20,212	18,093	10,167
	2,434,220	1,872,235	1,547,905
Menos depreciación acumulada	(219,981)	(208,582)	-
	2,214,239	1,663,653	1,547,905

- (1) Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2010, la Compañía mantiene una hipoteca abierta, sobre terrenos y edificios para garantizar obligaciones con el Banco Internacional (Nota 24).

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
<u>Propiedad, maquinaria y equipos, bruto:</u>			
Terrenos	665,400	290,400	290,400
Edificios	380,387	380,387	277,922
Instalaciones	910,989	771,127	679,759
Muebles y enseres	11,494	10,312	10,312
Maquinaria y equipos	360,374	316,552	219,971
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	85,364	85,364	59,374
Otros propiedades, maquinaria y equipos	20,212	18,093	10,167
	<u>2,434,220</u>	<u>1,872,235</u>	<u>1,547,905</u>
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Edificios	(13,562)	(11,257)	-
Instalaciones	(149,231)	(147,138)	-
Muebles y enseres	(956)	(954)	-
Maquinaria y equipos	(43,861)	(40,996)	-
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	(11,066)	(6,936)	-
Otros propiedades, maquinaria y equipos	(1,305)	(1,301)	-
	<u>(219,981)</u>	<u>(208,582)</u>	<u>-</u>

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de propiedad, planta y equipos fue como sigue:

a. Por el año terminado en Diciembre 31, 2011:

Concepto	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	Otros propiedad, planta y equipos	Total
Saldo inicial	290,400	369,130	623,989	9,358	275,556	78,428	16,792	1,663,653
Adiciones	375,000	-	139,862	1,182	43,822	-	2,119	561,985
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(2,305)	(2,093)	(2)	(2,865)	(4,130)	(4)	(11,399)
	665,400	366,825	761,758	10,538	316,513	74,298	18,907	2,214,239

b. Por el año terminado en Diciembre 31, 2010:

Concepto	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	Otros propiedad, planta y equipos	Total
Saldo inicial	290,400	277,922	679,759	10,312	219,971	59,374	10,167	1,547,905
Adiciones	-	92,000	36,034	-	26,190	49,990	7,926	212,140
Reactivación	-	10,465	55,334	-	70,391	-	-	136,190
Ventas	-	-	-	-	-	(21,197)	-	(21,197)
Depreciación	-	(11,257)	(147,138)	(954)	(40,996)	(9,739)	(1,301)	(211,385)
	290,400	369,130	623,989	9,358	275,556	78,428	16,792	1,663,653

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

Corresponde a plantaciones florícolas cuyo producción se espera realizarla durante los próximos años, por ende se reclasifican como no corrientes.

El movimiento de activos biológicos, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Saldo inicial	1,346,922	1,241,548
Adiciones	141,272	150,209
Ajuste a valor razonable	21,641	(44,835)
Saldo final	1,509,835	1,346,922

Al cierre de cada ejercicio, el efecto del crecimiento natural de las plantaciones, expresado a valor razonable, se reconoce de acuerdo a estudios técnicos realizados por profesionales idóneos y calificados por el ente de control.

La Compañía no percibe subvenciones oficiales asociadas a sus activos biológicos - plantaciones.

16. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Documentos y cuentas por cobrar	84,610	75,428	75,428
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento (1)	235,633	70,962	75,129
	320,243	146,390	150,557

(1) Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Banco Internacional (a)	200,000	-	-
Compañías relacionadas (Nota 39) (b)	60,242	79,882	94,467
	260,242	79,882	94,467
Menos porción corriente de las cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 8)	24,609	8,920	19,338
	235,633	70,962	75,129

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Diciembre 01, 2009
2011	-	17,224	21,391
2012	-	18,105	18,105
2013	19,032	19,032	19,032
2014	216,601	16,601	16,601
	235,633	70,962	75,129

- (a) Corresponde a un certificado de depósito a plazos con el Banco Internacional a una tasa nominal del 6.25% y una tasa efectiva del 6.43% a 36 meses plazo cuyo vencimiento se estipula para el 8 de diciembre de 2014. (Nota 24, numeral 2)
- (b) Corresponde a un crédito otorgado a Hyperblossom el 10 de octubre de 2009 a una tasa del 5% de interés anual con un plazo de 5 años.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Empresa	País de Origen	Porcentaje de participación			Costo de inversión		
		Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Inversiones subsidiarias (Nota 39)							
Joygardens S.A.	Ecuador	65.00%	65.00%	65.00%	673,963	673,963	673,963
Flormare S.A.	Ecuador	72.00%	72.00%	72.00%	710,315	710,315	710,315
Hyperblossom S.A.	Ecuador	82.00%	82.00%	82.00%	898,024	898,024	889,019
Hoja Verde Gourmet	Ecuador	99.00%	99.00%	99.00%	64,398	-	-
					2,346,700	2,282,302	2,273,297
Otras inversiones							
Bono CORPEI	Ecuador	-%	-%	-%	7,899	10,930	8,487
Floristería New York	Ecuador	-%	-%	-%	-	-	30,000
					7,899	10,930	38,487
					2,354,599	2,293,232	2,311,784

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de otros activos no corrientes, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Saldo inicial	2,293,232	2,311,784
Adiciones	64,398	26,448
Compensación	(3,031)	
Baja de inversiones	-	(45,000)
Saldo final	2,354,599	2,293,232

18. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Proveedores nacionales	392,731	389,704	395,284
Proveedores del exterior	1,231	-	3,645
	393,962	389,704	398,929

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Banco Internacional (porción corriente) (Nota 24)	151,415	74,641	77,762
Intereses Banco Internacional	-	1,576	1,400
Sobregiros bancarios	-	21,204	-
	151,415	97,421	79,162

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Otras obligaciones corrientes	4,434	-	-
Con la administración tributaria	10,776	13,924	13,304
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	36,086	-	-
Con el IESS	27,745	25,431	19,053
Por beneficios de ley a empleados (1)	85,018	32,598	56,859
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	75,148	40,511	15,156
	239,207	112,464	104,372

(1) Los saldos que componen obligaciones los beneficios de ley empleados son los siguientes:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Fondos de reserva	795	2,096	-
Sueldos por pagar	45,107	-	34,700
Décimo tercer sueldo	7,463	8,000	5,703
Décimo cuarto sueldo	22,115	21,414	16,069
Vacaciones	-	438	387
Liquidación empleados por pagar	9,538	650	-
(Nota 39)	85,018	32,598	56,859

21. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Dr. Mauricio Letort	62,834	42,705	20,180
Hoja Verde Gourmet	492	-	-
(Nota 39)	63,326	42,705	20,180

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo que mantiene la Compañía corresponde a anticipos recibidos de varios de sus clientes como anticipos por la compra de flores y otros.

23. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Comisariatos	11,922	2,362	1,706
Comisión mixta	12,507	5,559	7,127
Farmacias	1,832	799	782
Multas descontadas a trabajadores	1,520	1,523	1,430
Precooperativa Hoja Verde	20,116	15,305	5,559
	47,897	25,548	16,604

24. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Banco Internacional:				
Préstamo por 130,000 al 10% de interés anual, con vencimientos trimestrales hasta febrero de 2009.	(1)	208	208	208
Préstamo por 100,000 al 10.90% de interés anual, con vencimientos trimestrales hasta febrero de 2011.	(1)	-	9,492	45,416
Préstamo por 120,000 al 9.55% de interés anual, con vencimientos trimestrales hasta abril de 2011.	(1)	9,716	22,346	64,200
Préstamo por 45,000 al 11.08% de interés anual, con vencimientos trimestrales hasta marzo de 2013.	(1)	20,374	34,909	-
Préstamo por 45,000 al 9.5% de interés anual, con vencimientos trimestrales hasta 17 mayo de 2013.	(1)	24,082	38,352	-
Suman y pasan...		54,380	105,307	109,824

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Suman y vienen...		54,380	105,307	109,824
Préstamo por 45,000 al 9.5% de interés anual, con vencimientos trimestrales hasta julio de 2013.	(1)	27,776	41,715	-
Préstamo por 130,000 al 9.5% de interés anual, con vencimientos trimestrales hasta junio de 2014.		110,794	-	-
Préstamo por 175,000 al 8.75% de interés anual, con vencimientos trimestrales hasta noviembre de 2014.	(2)	175,000	-	-
		367,950	147,022	109,824
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo (Nota 19)		151,415	74,641	77,762
		216,535	72,381	32,062

(1) Préstamos garantizados con hipoteca abierta sobre el inmueble de la Compañía, ubicado en la ciudad de Cayambe, parroquia Juan Montalvo. (Nota 14)

(2) Préstamo garantizado con el certificado de depósito por 200,000 del Banco Internacional. (Nota 16, numeral 1, literal (a))

25. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Préstamos socios	(1)	505,426	532,450	550,556
Préstamo Dr. Mauricio Letort	(2)	73,360	126,692	69,397
	(Nota 39)	578,786	659,142	619,953

(1) Corresponden a préstamos otorgados por los socios, renovado el 31 de diciembre de 2011 a 10 años plazo al 5% de interés anual.

(2) Corresponde a dos créditos concedidos por el Dr. Mauricio Letort el 01 de abril de 2009 y 29 de septiembre de 2010 por 100,000 al 5% y 5 años plazo y por 100,000 al 7% y 3 años plazo respectivamente.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Jubilación patronal	(1)	537,255	478,845	414,272
Otros beneficios no corrientes para los empleados	(2)	52,963	44,237	34,743
		590,218	523,082	449,015

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Saldo inicial	478,845	414,272
Provisión del año	58,410	64,573
Pagos efectuados	-	-
Saldo final	537,255	478,845

(2) Los saldos que componen beneficios de ley a empleados son los siguientes:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Saldo inicial	44,237	34,743
Provisión del año	15,873	13,180
Pagos efectuados	(7,147)	(3,686)
Saldo final	52,963	44,237

Provisión jubilación patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial No. 359 del 2 de julio de 2001, en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Indemnización.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene una obligación por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de esta obligación probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía tiene la política de registrar la indemnización en los resultados del año en que se pagan.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, ha sido calculada aplicando la tasa del 24% y 25% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

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

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

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

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

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos:** Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

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

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral, 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

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

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

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

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

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2004 (inclusive).

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Ganancia antes de impuesto a la renta	812,893	457,724
Efecto de impuestos diferidos	(35,463)	7,426
Ganancia contable	777,430	465,150
Menos:		
Pago a trabajadores discapacitados	(55,687)	(35,371)
Dividendos recibidos	(55,330)	-
Incremento trabajadores nuevos	(19,363)	(92,082)
Efecto NIIF	(235,210)	(260,802)
Más:		
Gastos no deducibles	9,249	967
Diferencia provisión jubilación patronal	44,437	199,640
Liberación/constitución de impuestos diferidos	35,463	(7,427)
Ganancia gravable	500,989	270,075
15% participación trabajadores	(75,148)	(40,511)
	425,841	229,565
15% atribuible a dividendos recibidos	8,299	-
	434,140	229,565
Tasa de impuesto a la renta del período	24%	25%
Impuesto a la renta causado	104,193	57,391
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	48,011	42,805
Impuesto a la renta del período	104,193	57,391

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia Temporal
Diciembre 31, 2011			
Propiedad, maquinaria y equipos	868,307	1,687,931	819,624
Activos biológicos	412,372	1,509,835	1,097,463
Provisión beneficios a empleados	144,606	590,218	445,612
	1,136,073	2,607,548	1,471,475
Diciembre 31, 2010			
Propiedad, maquinaria y equipos	943,311	1,663,653	720,342
Activos biológicos	390,447	1,346,922	956,475
Provisión beneficios a empleados	108,665	523,082	414,417
	1,442,423	3,533,657	2,091,234
Enero 01, 2010			
Propiedad, maquinaria y equipos	847,929	1,547,905	699,976
Activos biológicos	341,451	1,241,548	900,097
Provisión beneficios a empleados	90,553	449,015	358,462
	1,279,933	3,238,468	1,958,535

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Impuesto diferido por cobrar:			
Provisión beneficios a empleados	102,491	99,460	89,616
	102,491	99,460	89,616

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Impuesto diferido por pagar:			
Propiedad, maquinaria y equipos	188,515	172,882	174,994
Activos biológicos	252,416	229,554	225,025
	440,931	402,436	400,019
Impuesto diferido neto:			
Impuesto diferido por cobrar	102,491	99,460	89,616
Impuesto diferido por pagar	(440,931)	(402,436)	(400,019)
	(338,440)	(302,976)	(310,403)

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2011			
Propiedad, maquinaria y equipos	(172,882)	(15,633)	(188,515)
Activos biológicos	(229,554)	(22,862)	(252,416)
Provisión beneficios a empleados	99,460	3,031	102,491
	(302,976)	(35,464)	(338,440)
Diciembre 31, 2010			
Propiedad, maquinaria y equipos	(174,994)	2,112	(172,882)
Activos biológicos	(225,025)	(4,529)	(229,554)
Provisión beneficios a empleados	89,616	9,844	99,460
	(310,403)	7,426	(302,976)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	104,193	57,391
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	(38,522)	4,012
Actualización tasa impositiva del impuesto diferido años anteriores	3,059	3,415
	68,730	64,818

Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:

Tasa de impuesto a la renta del período	24.00%	25.00%
15% Participación trabajadores	(2%)	(2%)

Efecto fiscal por partidas conciliatorias

Pago a trabajadores discapacitados	(2%)	(2%)
Dividendos recibidos	(2%)	0%
Incremento trabajadores nuevos	1%	(5%)
Efecto NIIF	(7%)	(14%)
Gastos no deducibles	0%	0%
Diferencia provisión jubilación patronal	1%	11%
15% atribuible a dividendos recibidos	0%	0%

Tasa de impuesto a la renta del período efectiva	13%	13%
---	------------	------------

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

29. CAPITAL SUSCRITO.

Está constituido al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 01 de enero de 2010 por 6,000 participaciones a valor nominal de 1 dólar cada una.

30. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Corresponde a aportes en efectivo por parte de los socios. Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía reversó aportes para futura capitalización por 5,360 contra cuentas por pagar HyperblossomS.A.

31. RESERVAS.

- **Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

- **Reserva de capital.**

Corresponde a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

32. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 01 de enero de 2010, el saldo de esta cuenta, por 55,381, 31,361 y 36,312 respectivamente, está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Como se detalló anteriormente, los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. (Nota 5)

33. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de rosas en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El detalle fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Venta de bienes	4,944,986	4,366,559
(-) Devoluciones en ventas	(11,513)	(12,103)
(-) Descuento en ventas	(642)	-
	4,932,831	4,354,456

34. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

El costo de ventas en la Compañía Hoja Verde Cía. Ltda., corresponde principalmente al costo de compra de fertilizantes, insecticidas, fungicidas, reguladores de crecimiento, preservantes, herramientas, acondicionadores de suelo y los costos de mano de obra relacionados a las actividades de la Compañía.

35. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Otras rentas	(1)	61,004	367,615
Intereses financieros		3,284	-
Dividendos		55,330	-
		119,618	367,615

(1) Un detalle de la cuenta fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Servicios administrativos		-	7,990
Materiales y repuestos		-	13,117
Venta de activos fijos		-	43,014
Otros ingresos	(2)	21,641	109,180
Otros (sin IVA)		1,369	194,314
Arriendo oficina		7,211	-
Servicio de copiadora		157	-
Contribución PRODEL		30,626	-
		61,004	367,615

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, incluyen la actualización del valor razonable de activos biológicos por 21,641 y (44,835), respectivamente.

36. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	86,934	104,849
Aportes a la seguridad social	16,888	12,478
Beneficios sociales e indemnizaciones	8,697	18,757
Gasto planes de beneficios a empleados	9,052	27,649
Mantenimiento y reparaciones	4,252	5,939
Promoción y publicidad	400	200
Combustibles	1,675	1,973
Transporte	-	26,532
Gastos de gestión	-	2,750
Gastos de viaje	25,336	1,010
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	11,271	10,231
Depreciaciones	1,298	-
Amortizaciones	1,438	-
Otros gastos	21,727	29,463
	188,968	241,831

37. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	168,642	120,446
Aportes a la seguridad social	32,251	17,955
Beneficios sociales e indemnizaciones	19,042	52,161
Gasto planes de beneficios a empleados	9,052	27,649
Honorarios profesionales	41,215	62,701
Mantenimiento y reparaciones	12,839	31,149
Arrendamiento operativo	4,114	-
Combustibles	2,415	2,931
Transporte	-	9,777
Suman y pasan...	289,570	324,769

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Suman y vienen...	289,570	324,769
Gastos de gestión	-	27,154
Gastos de viaje	9,551	1,663
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	12,687	12,198
Impuestos, contribuciones y otros	36,109	21,935
Depreciaciones	3,632	26,246
Amortizaciones	21,322	4,985
Gasto deterioro	-	79,196
Otros gastos	63,824	18,274
	436,695	516,420

38. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Intereses	22,793	22,033
Comisiones	17,423	-
Gastos de financiamiento de activos	-	14,619
	40,216	36,652

39. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento:(Nota 8)			
Hyperblossom S.A.	24,609	8,920	19,338
	24,609	8,920	19,338
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento:			
Flormare S.A.	-	-	4,167
Hyperblossom S.A.	35,633	70,962	70,962
	35,633	70,962	75,129
	60,242	79,882	94,467

Hoja Verde Cía. Ltda.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Cuentas por pagar relacionadas. (Nota 21)			
Dr. Mauricio Letort	62,834	42,705	20,180
Hoja Verde Gourmet	492	-	-
	63,326	42,705	20,180
Cuentas por pagar relacionadas no corrientes. (Nota 25)			
Préstamos socios	505,426	532,450	550,556
Préstamo Dr. Mauricio Letort	73,360	126,692	69,397
	578,786	659,142	619,953
Otros activos no corrientes. (Nota 17)			
Joygardens S.A.	673,963	673,963	673,963
Flormare S.A.	710,315	710,315	710,315
Hyperblossom S.A.	898,024	898,024	889,019
Hoja Verde Gourmet	64,398	-	-
	2,346,700	2,282,302	2,273,297

40. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y 01 de enero de 2010, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

41. SANCIONES.

a. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a Hoja Verde Cía. Ltda. a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

b. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a Hoja Verde Cía. Ltda. a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2011.

42. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

En el Registro Oficial No. 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a la Renta, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre de 2004 se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de abril de 2008 emitió la Resolución No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones Nos. NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre US\$1,000,000 y US\$ 3,000,000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%.

Adicionalmente, por un monto superior a US\$5,000,000, deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En adición, el Art. 7 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos pasivos que:

- 1) Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- 2) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes, fiscales preferentes; y

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- 3) No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No. 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art. 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta US\$15,000.

Para el año 2011 y 2010, la Administración de la Compañía realizó y evaluó la incidencia de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones, sin que resultase necesario afectar la base imponible de dicho período para el cálculo del impuesto a la renta.

43. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de Noviembre de 2012), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
