

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Auditoria a estados financieros y anexos,
ejercicios concluidos en diciembre
31/2014 y 2013.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Índice del Informe de Auditoría Externa
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	3
Estado de flujos de efectivo	4
Conciliación entre la ganancia neta y los flujos de operación	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS	
Breve reseña histórica y objeto social de la Compañía	7
Principales políticas y/o prácticas contables	8
Efectivo y equivalentes de efectivo	21
Activos financieros	21
Inventarios	22
Servicios y otros pagos anticipados	22
Activos por impuestos corrientes	23
Propiedad, planta y equipo	24
Activo biológico	26
Activo intangible	27
Cuentas y documentos por pagar	27
Porción corriente de obligaciones emitidas	28
Otras obligaciones corrientes	29
Otros pasivos financieros	30
Anticipo clientes	30
Provisiones por beneficios a empleados	31
Capital	32
Reservas	33
Otros Resultados Integrales	33
Resultados acumulados	34
Utilidad neta del ejercicio corriente	35
Venta de bienes	35
Costo de ventas y producción	36
Otros ingresos	36
Gastos	36
Conciliación tributaria	37
Eventos subsecuentes	37
INFORMACION SUPLEMENTARIA	
Movimiento contable de activos fijos	39
ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME	41

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas de la Compañía
FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.:**

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto de los accionistas por el año terminado en esta fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presentan de forma comparativa, en razón que han sido preparados bajo normas internacionales de información financiera (NIIF) y normas internacionales de contabilidad (NIC), sin embargo en el año 2012 la compañía aplicó la NIIF para PYMES, y debido al cambio de estructura financiera y laboral en el año 2013, se aplicaron las NIIF completas. La auditoría por el año terminado en diciembre 31 de 2013, fue practicada por los mismos auditores externos.

2. Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables y de información financiera dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; en este caso, la Administración de la compañía auditada adoptó las NIIF completas en concordancia con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador de fecha 11 de octubre de 2011, Artículo Noveno, por cuanto la empresa pasó de registrar sus operaciones contables con NIIF para PYMES a NIIF completas en el transcurso del año 2013. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones o asunciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF completas requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes deben ser revisados regularmente. Estas revisiones de las estimaciones contables deberán ser reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con *requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable* de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía auditada.

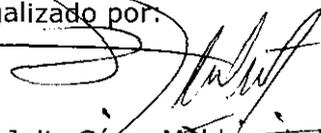
Una auditoría también comprende la evaluación de si las normas internacionales de contabilidad (NIC) y/o las normas internacionales de información financiera (NIIF) completas aplicadas, son apropiadas y si las estimaciones o asunciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

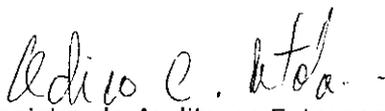
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.** al 31 de diciembre del 2014, y los resultados integrales de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio neto de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio responsable de la Auditoría,
Registro CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros del Ecuador
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., abril 10, 2015.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Balances Generales
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2014	2013	(Disminución)
<u>ACTIVOS</u>			
<u>CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	207.867,37	195.088,71	12.778,66
Activos financieros	975.830,85	1.192.531,28	-216.700,43
Inventarios	142.642,15	152.119,81	-9.477,66
Servicios y otros pagos anticipados	11.344,39	15.818,62	-4.474,23
Activos por impuestos corrientes	182.447,36	137.625,33	44.822,03
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1.520.132,12</u>	<u>1.693.183,75</u>	<u>-173.051,63</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, planta y equipo	5.196.996,47	6.047.434,37	-850.437,90
Activo biológico	262.265,29	414.861,57	-152.596,28
Activo intangible	774.756,00	894.566,33	-119.810,33
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>6.234.017,76</u>	<u>7.356.862,27</u>	<u>-1.122.844,51</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>7.754.149,88</u>	<u>9.050.046,02</u>	<u>-1.295.896,14</u>

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Balances Generales
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2014	2013	(Disminución)
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y documentos por pagar	778.463,79	451.062,20	327.401,59
Porción corriente de obligaciones emitidas	0,00	2.016.890,21	-2.016.890,21
Otras obligaciones corrientes	593.639,94	678.827,30	-85.187,36
Otros pasivos financieros	0,00	1.121.365,10	-1.121.365,10
Anticipo clientes	49.732,28	83.397,66	-33.665,38
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1.421.836,01</u>	<u>4.351.542,47</u>	<u>-2.929.706,46</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Otros pasivos financieros	1.305.946,94	0,00	1.305.946,94
Provisiones por beneficios a empleados	536.205,54	435.074,15	101.131,39
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>1.842.152,48</u>	<u>435.074,15</u>	<u>1.407.078,33</u>
TOTAL PASIVOS	<u>3.263.988,49</u>	<u>4.786.616,62</u>	<u>-1.522.628,13</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	1.000,00	1.000,00	0,00
Reservas	206.666,75	206.666,75	0,00
Otros Resultados Integrales	2.190.636,96	2.508.167,76	-317.530,80
Resultados acumulados	1.547.594,89	736.090,48	811.504,41
Resultado integral del ejercicio	544.262,79	811.504,41	-267.241,62
TOTAL PATRIMONIO	<u>4.490.161,39</u>	<u>4.263.429,40</u>	<u>226.731,99</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>7.754.149,88</u>	<u>9.050.046,02</u>	<u>-1.295.896,14</u>

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Estados de Resultados
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2014	2013	(Disminución)
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	9.175.406,14	9.228.797,12	-53.390,98
Costo de ventas y producción	6.628.083,10	6.589.579,59	38.503,51
GANANCIA BRUTA	2.547.323,04	2.639.217,53	-91.894,49
Otros ingresos	58.419,59	37.976,01	20.443,58
GASTOS			
Gastos de venta	649.239,43	446.675,36	202.564,07
Gastos administrativos	1.108.825,04	933.289,66	175.535,38
Gastos financieros	19.946,93	18.412,65	1.534,28
Otros gastos	11.495,23	568,86	10.926,37
TOTAL GASTOS	1.789.506,63	1.398.946,53	390.560,10
GANANCIA/PERDIDA ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENDA DE OPERACIONES CONTINUADAS	816.236,00	1.278.247,01	-462.011,01
15% Participación utilidades de trabajadores	122.435,40	191.737,05	-69.301,65
GANANCIA/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	693.800,60	1.086.509,96	-392.709,36
Impuesto a la Renta	149.537,81	274.597,67	-125.059,86
GANANCIA /PERDIDA DE OPERACIONES CONTINUADAS	544.262,79	811.912,29	-267.649,50
Salario Digno	0,00	407,88	-407,88
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	544.262,79	811.504,41	-267.241,62

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre: 2014	2013	Incremento (Disminución)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	12.778,66	-95.820,16	108.598,82
Clases de cobros por actividades de operación	207.867,37	776.355,98	-568.488,61
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10.498.972,53	7.743.013,90	2.755.958,63
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00	0,00
Clases de pagos por actividades de operación	-4.703.715,31	-4.644.684,14	0,00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.816.068,96	-3.816.068,96	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-521.270,75	-521.270,75	0,00
Otros pagos por actividades de operación	-216.837,79	-216.837,79	0,00
Intereses recibidos	1.763,13	1.763,13	-1.763,13
Impuestos a las ganancias pagados	-149.537,81	-92.269,77	-57.268,04
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	46.181,36	-26.153,66	72.335,02
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00	-13.000,13	13.000,13
Anticipos efectuados a terceros	-2.606,04	-14.916,66	12.310,62
Otras entradas (salidas) de efectivo	48.787,40	1.763,13	47.024,27
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-2.016.890,00	-2.199.999,96	183.109,96
Pagos de préstamos	-2.016.890,00	-2.199.999,96	183.109,96
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO			
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	12.778,66	-95.820,16	108.598,82
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	195.088,71	290.908,87	-95.820,16
	207.867,37	195.088,71	12.778,66

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) netas y los Flujos de Operación
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre: 2014	2013	Incremento (Disminución)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	816.236,00	1.278.247,01	-462.011,01
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-2.298.170,35	-1.769.360,02	-528.810,33
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-1.925.065,75	-1.024.723,23	-900.342,52
Ajustes por gastos en provisiones	-101.131,39	-278.295,83	177.164,44
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-149.537,81	-274.597,67	125.059,86
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-122.435,40	-191.743,29	69.307,89
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	1.689.801,72	1.267.468,99	422.332,73
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.519.479,76	1.950.182,46	-430.702,70
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-75.702,23	-75.702,23	0,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-10.334,21	-2.904,20	-7.430,01
(Incremento) disminución en inventarios	9.477,66	83.432,74	-73.955,08
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	244.275,55	-13.314,46	257.590,01
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0,00	-466.427,00	466.427,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-52.069,09	-284.259,62	232.190,53
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	54.674,28	76.461,30	-21.787,02
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	207.867,37	776.355,98	-568.488,61

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FLORICULTURA JOSARELOR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
 Periodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES SUPERAVIT POR REVALUACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS APLICACION POR 1RA. VEZ NIIF	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA					
1.000,00	500,00	206.166,75	2.190.636,96	-96.778,67	1.644.373,56	544.262,79	4.490.161,39
1.000,00	500,00	206.166,75	2.508.167,76	-96.778,67	1.644.373,56	-	4.263.429,40
			-317.530,80			544.262,79	226.731,99
			-			-	-
			-317.530,80			-	-
			-317.530,80			-	-317.530,80

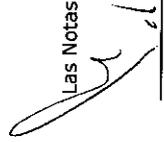
SALDO AL FINAL DEL PERIODO

SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:

Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, Planta y Equipo
 Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales
 Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)
 Otros cambios a detallar

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.



FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA - NIC 1.10

ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.138(a)

La compañía se constituyó jurídicamente el 29 de agosto del 2003, ante el Notario Décimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Alfonso Freire Zapata, bajo la denominación de Floricultura Josarflor S.A., es de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, con duración de cincuenta (50) años contados desde su inscripción en el Registro Mercantil misma que se realiza bajo el Número 3127, Tomo 134, Repertorio No. 30778 el 21 de octubre del 2003; pudiendo dicho plazo ser modificado por resolución de la Junta General de Accionistas.

La Plantación de la Compañía está ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Cayambe, entrada a Molinos La Unión, Calle Principal s/n. y Panamericana Norte.

El capital social suscrito de la compañía es de US. \$. 1.000,00 (dólares de los Estados Unidos de América), dividido en mil acciones nominativas y ordinarias de US. \$. 1,00 cada una.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas, la Administración le corresponde al Presidente y Gerente General, este último ejercerá la representación legal en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la administración durarán en sus funciones por un período de dos años. Las operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y sus obligaciones tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

OBJETO SOCIAL

NIC 1.138(b)

La compañía tiene por objeto social, las siguientes actividades:

- El cultivo de flores y su comercialización;
- La importación y comercialización de productos agrícolas, y de bienes y componentes para embalaje y comercialización de flores;
- La venta de productos agrícolas y flores;
- El desarrollo, producción y comercialización de nuevas variedades de flores.

Para este efecto la compañía cumplirá con todos y cada uno de los requisitos establecidos en la Ley, y podrá realizar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas, y que guarden relación con su objeto social, así como asociarse o ser socia o accionista de otras compañías que tengan objetivos comunes.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Base de presentación de los estados financieros - NIC 1.112(a)

a) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y demás Leyes vigentes en el Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2014 y 2013; en los estados financieros se incluye una columna para los incrementos y/o disminuciones de saldos mostrados de los dos períodos.

b) Bases de medición

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.117(a)

- Los activos biológicos son valorizados de acuerdo al valor actual de los flujos netos de efectivo;
- La propiedad, planta y equipo está al valor de revalorizado menos la depreciación acumulada;
- Provisión Jubilación Patronal; y,
- Provisión Desahucio;

c) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.51(d), (e)

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía vigente en Ecuador, con redondeo a dos decimales.

d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's completas, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Políticas contables significativas - NIC 1.112(a), 1.17(a)

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la compañía en los períodos presentados en estos estados financieros.

a) Instrumentos financieros

NIC 39

La empresa tiene los activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

NIIF 7.21

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

NIC 39

Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

NIIF 7.21

Préstamos y partidas por cobrar

NIC 39

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NIC 7.46

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista.

NIC 39

Inicialmente, la compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

NIC 7.8

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

b) Propiedad, planta y equipo

NIC 16. 73(a)

Reconocimiento y medición

NIC 16.30

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

NIC 16.16

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- Costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.

Para la aplicación de las NIIF, la Administración de la Compañía realizó un Avalúo a Valor Razonable de los activos fijos registrando en el activo y patrimonio el valor de US\$. 2.508.167,76 como se indica en el detalle siguiente:

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO	VALOR COMERCIAL	VALOR DE REPOSICIÓN	COSTO HISTÓRICO	DEPREC. ACUMULADA	VALOR EN LIBROS	REGISTRO CONTABLE
Terrenos	1,166,298.80	1,166,298.80	245,785.00	0.00	245,785.00	920,513.80
Construcciones e Instalaciones	334,364.68	401,237.97	162,473.00	41,998.07	120,474.93	280,763.04
Invernaderos	550,652.00	1,101,304.00	454,310.74	332,316.03	121,994.71	979,309.29
Maquinaria y equipo	227,108.20	342,126.40	106,991.60	82,418.61	24,572.99	317,553.41
Muebles y enseres	5,350.00	10,700.00	8,647.53	7,975.75	671.78	10,028.22
SUMAN US. \$.	2,283,773.68	3,021,667.17	978,207.87	464,708.46	513,499.41	2,508,167.76

Revalorización

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento que se contabiliza a valor razonable que pueda medirse con fiabilidad, se contabilizara por su valor revalorizado, que es su valor razonable, en el momento de la revalorización, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

El valor razonable de los terrenos se determinó a partir de la evidencia basada en el mercado que ofrezca la tasación, realizada habitualmente por expertos independientes cualificados profesionalmente.

NIC 16.41, 71

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconocerá en resultados.

Valuación

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad, planta y equipo de acuerdo a la NIC 16, donde al menos una vez al año se deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los activos se valúan al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y menos la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos.

Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos de la NIC 16 y, las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en el que se efectúan.

Los costos de financiamiento se adicionan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción del mismo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la ventas, NIC 23); la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Depreciación

NIC 16. 73(b)

Los elementos de propiedad, planta y equipo, se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente y considerando el valor residual de cada activo.

NIC 16.55

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

NIC 16.30, 31

Posterior al reconocimiento de un activo, la compañía registrará los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo al modelo del costo o del modelo de revaluación de acuerdo a la fiabilidad y al tipo y naturaleza del activo registrado, optando por el Valor Razonable (NIFF 13).

NIC 16.35 (b)

Cuando se revalúe un elemento de propiedad planta y equipo, la depreciación acumulada se elimina del importe bruto del activo, y se re expresa el importe neto resultante hasta alcanzar el importe revaluado del activo.

c) Activos intangibles

Otros activos intangibles

NIC 38.74

Otros activos intangibles que son adquiridos por la Compañía y tienen una vida útil, son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los activos intangibles son las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas.

Amortización

La amortización se basa en el costo de un activo menos su valor residual.

NIC 38.118(a), (b)

Los activos intangibles se amortizan en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

Las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas, se amortizan de acuerdo a la duración de la variedad o planta.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NIC 38.104

Los métodos de amortización, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

d) Activo biológico

NIC 41.5, 8, 10, 13, 26, 28

Para valorar y reconocer los activos biológicos se hacen las siguientes consideraciones:

Activo Biológico: *"Un activo biológico es un animal vivo o una planta".* El Inventario de plantas corresponde a cada cultivo al 31 de diciembre del año en curso.

La entidad utilizará el modelo del valor razonable, a la fecha sobre la que se informe y se utilizará el costo del activo de manera fiable; la empresa acumulará los costos del valor de la planta y el injerto.

Es importante recalcar que las políticas contables, no consideran los valores de las regalías de las plantas, ya que, estos valores por regalías se registran en una cuenta diferente de activos intangibles y por lo tanto tienen un tratamiento diferente.

Para que una planta se reconozca como activo en la cuenta contable es indispensable que sea posible que la empresa reciba beneficios económicos futuros asociados con la producción de dicha planta, y también que el costo de esta pueda ser medido de forma fiable.

Las plantas serán medidas tanto al momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable.

Las pérdidas y ganancias que se den como resultado de las revaluaciones efectuadas cuando las plantas se llevan a valor razonable, serán enviadas a los resultados del periodo en que aparezcan.

Cuando una variedad y/o planta se tenga que dar de baja debido a afectaciones y cambios derivados de la fluctuación en el mercado o por cualquier otra razón externa, estos valores se registraran en la cuenta de resultados y se realizará este registro así no se haya depreciado la planta en su totalidad.

Si en el transcurso del periodo corriente, el método de medición de valor razonable resultare ser efectivo y se pudiera utilizar este como método de medición, este cambio debe ser revelado en las notas de los estados financieros indicando una descripción de los activos biológicos, una explicación de las razones por las que el valor razonable ha pasado a ser medido con fiabilidad y el efecto del cambio.

Información a revelar

En el caso de producirse eventos de carácter natural que tengan relación con el clima o las enfermedades que influyan de forma significativa en los resultados a

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

manera de gastos o ingresos, se revelará la cuantía y los detalles inherentes a dicho suceso. Ejemplos de las causas de dichos efectos pueden ser: plagas y enfermedades, heladas y sequías.

El tiempo estimado promedio de vida útil de una planta de flores es de 5 años, esto es debido al cambio constante de variedades en el mercado, aunque la vida económica de una planta podría extenderse a un periodo mayor la vida útil se determina en base al tiempo real productivo debido a las tendencias del mercado. Con el fin de establecer un tiempo diferente al expuesto en esta política, se deberá realizar un análisis histórico del comportamiento de las variedades en el mercado.

e) Beneficios a los empleados - NIC 19

1. Características consideradas

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.
- La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos individuales de trabajo, cuando éstos existan.

2. Características del Método Actuarial

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.
- El cálculo de los valores registrados incluye a todos los empleados que laboran en la empresa a la fecha del balance.
- Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación, en el caso de desahucio y en el caso de jubilación desde que los trabajadores cumplen 10 años consecutivos de trabajo.

Como efecto de la Aplicación de las NIIF la Administración de la Compañía en el ejercicio 2014 realiza el registro de la provisión para Jubilación Patronal considerando el número total de trabajadores vigentes al cierre del período; el detalle consta en la Nota 17 del presente Informe.

NIC 37.14

(a, b, c) Provisiones

Una provisión se reconoce, si: es resultado de un suceso pasado, la compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NIC 39

NIIF 9.4

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar, menos el importe recuperable de las mismas.

f) Ingresos

NIC 18.35

Bienes vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de éstos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

NIC 18.15

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, por ejemplo:

- En envíos locales, la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente;
- En envíos al extranjero, la transferencia ocurre cuando él o los bienes son entregados para su transporte en la Agencia de Carga solicitada por el cliente.

g) Ingresos financieros y costos financieros

NIC 23.8

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

h) Impuesto

NIC 12.58

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos; los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

NIC 12.46

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

NIC 12.22(c), 39

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal, en el período en que se determinen.

NIC 12.71, 74

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero que pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

NIC 12.56

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.3 Provisión para cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar se encuentran clasificadas y provisionadas según lo expuesto en la NIC 39, donde la compañía reconoce un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado; para ello la empresa periódicamente deberá evaluar si existe evidencia de que el activo ha perdido valor y, de ser el caso deberá presentar la cuenta de cobro dudoso correspondiente y el movimiento de la misma durante el año identificando el tipo de cuenta a la que corresponde, sean cuentas por cobrar comerciales u otras.

La compañía al 31 de diciembre del 2014 procedió a provisionar la cartera vencida aplicando el porcentaje del 1% en función a la cartera corriente; el saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de US\$. 34.855,22, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$ Al 31-12-14</u>
Saldo de cuentas por Cobrar al 31-12-14	1,008,080.14
Cartera Incobrables 31-12-14	-25,688.95
Base para la provisión de incobrables	982,391.19
1% Provisión Cuentas Incobrables ejercicio 2014	<u>9,823.91</u>

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$ Al 31-12-2014</u>
Saldo al 01 de enero del 2014	25,031.42
Provisión cuentas incobrables ejercicio 2014	9,823.91
Total Provisión acumulada al 31 de diciembre del 2014	<u>34,855.33</u>

Deterioro

NIC 39.63, 64

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (partidas por cobrar mantenidos hasta el vencimiento) tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido ya identificados.

La compañía reconocerá una pérdida por deterioro del valor de la cartera de clientes por 1.095 días de incobrabilidad, y haciendo un análisis por cada caso específico.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

La Compañía para el presente ejercicio no considera la evidencia de deterioro pero hay un saldo que se procedió a cerrar en el año 2014, de los activos financieros medidos a costo amortizado (partidas por cobrar mantenidos hasta el vencimiento) tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido ya identificados.

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$ AL 31-12-2014</u>
Saldo al 01 de enero del 2014	2,257.74
<u>Cruce de cuentas por deterioro de cartera 2014</u>	<u>-2,257.74</u>
Provisión cuentas por deterioro ejercicio 2014	<u>0.00</u>

2.4 Valuación de inventarios

El control de inventarios se efectúa por el método permanente; las existencias son valoradas al costo o valor neto de realización, el menor según lo dispuesto en la NIC 2. Josarflor S.A., para la valuación de inventarios aplica el método del costo promedio ponderado para todos los químicos, fertilizantes y demás materiales utilizados en el proceso de siembra, cultivo y empaque de flores. En el caso de existencias por recibir éstas son valoradas al costo de adquisición.

El movimiento de los materiales se lo realiza automáticamente dentro del sistema contable, asignando su consumo por medio de centros de costos que se distribuyen directamente a cada cultivo. Los inventarios se encuentran clasificados dentro del activo corriente.

El valor de inventarios corresponde a las cuentas de materiales y suministros; los materiales son descargados de acuerdo a su utilización en la producción e instalaciones del cultivo, rubros que se encuentran controlados mediante un módulo que está en línea con el sistema contable.

2.5 Valuación de propiedad, planta y equipo

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad, planta y equipo de acuerdo a la NIC 16, donde al menos una vez al año deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los activos se valúan al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y menos la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos.

Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos de la NIC 16 y, las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en el que se efectúan.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Los costos de financiamiento se adicionan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción del mismo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta, NIC 23), la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

2.6 Activo biológico

Josafloor S.A., considera activo biológico a las plantas que forman parte de su actividad agrícola para producir los productos biológicos (activos razonables), disponibles para la venta o para convertirlos en otros activos biológicos.

La valuación de este tipo de activos es en función a la NIC 41 (párrafo 15), esto es utilizando el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo biológico, descontados a una tasa de interés razonable.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados de los activos biológicos son valorados en el punto de cosecha, a su valor razonable menos los gastos de venta.

La valoración del activo biológico es el resultado del control por variedad, se divide al cultivo en dos etapas: vegetativa o crecimiento y productiva; la valoración del cultivo en etapa vegetativa corresponde a una acumulación de costos, en tanto que para la edad productiva se realiza en función al cálculo de edad del cultivo.

2.7 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

2.8 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2014, como se muestra en la Nota 27 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

2.9 Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación utilidades para trabajadores, se aplique una tasa del 22% vigente para el año 2014 por concepto de Impuesto a la Renta, previo la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.

La Compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 22% generando un impuesto causado de US. \$. 149.537,81 como se muestra en la Nota 27 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.10 Reserva Legal

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de ese año, se modifica la base para el cálculo de la Reserva Legal, tomando ésta luego de la participación de utilidades a trabajadores y del Impuesto a la Renta.

La Ley de Compañías del Ecuador prevé una apropiación del 10% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta.

La Compañía registra al 31 de diciembre del 2014 un Fondo de Reserva Legal por un valor de US. \$. 500,00.

2.11 Políticas Administrativas y de procedimientos

a) Políticas de Ventas

La empresa mantiene una política de ventas y créditos, concediendo a los importadores de Rusia, Europa y a los de Estados Unidos de América, un crédito de 90 días.

b) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía es el Sistema Informático "Venture ERP", desarrollado por la firma Venture Venti Cia. Ltda. Este sistema permite automatizar los procesos informáticos de las áreas contables, productivas, comerciales, y de recursos humanos. El sistema está en línea con los siguientes módulos:

- Requisiciones
- Compras
- Inventarios
- Cuentas por Pagar
- Tesorería y Bancos
- Contabilidad General y Costos
- Presupuesto
- Flujo de Caja
- Administración general de Recursos Humanos, Control de asistencia y Nómina
- Activos Fijos
- Cultivo de Flores
- Sanidad Vegetal de Flores
- Estudios Técnicos de Flores
- Postcosecha de Flores

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- Ventas de Flores
- Cuentas por Cobrar de Flores
- Ventas General
- Cuentas por Cobrar General
- Información General Gerencial.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Número De Cuenta</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-13</u>
CAJA GENERAL			
Caja chica		200.00	200.00
SUMAN:		200.00	200.00
BANCOS			
Pacífico	395515-7	0.00	21,081.07
Pichincha	3111488704	71,454.67	20,779.52
Pichincha Miami	2311-9121	136,212.70	153,028.12
SUMAN:		207,667.37	194,888.71
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		207,867.37	195,088.71

NOTA (4) ACTIVOS FINANCIEROS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-13</u>
PROVISIÓN POR DETERIORO		
Provisión deterioro	0.00	2,257.74
Suman:	0.00	2,257.74
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		
Clientes Locales	73,208.14	137,264.78
Clientes del Exterior	934,872.00	1,082,555.66
Suman:	1,008,080.14	1,219,820.44
Menos: Provisión para incobrables	34,855.33	25,031.42
Suman:	973,224.81	1,194,789.02
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Préstamos empleados	2,606.04	0.00
Suman:	2,606.04	0.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	975,830.85	1,192,531.28

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (5) INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$ Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$ Al 31-12-13</u>
Aparatos de medición	12.24	0.00
Agroquímicos	42,961.62	26,869.83
Agroquímicos poscosecha	3,199.86	3,525.94
Materiales de seguridad industrial	2,615.41	1,324.03
Materiales de empaque	76,581.02	64,656.06
Materiales mantenimiento bloques	12,473.11	29,033.44
Materiales mantenimiento general	3,890.12	25,121.18
Materiales para cultivo	0.00	842.15
Suministros de oficina	908.77	747.18
TOTAL INVENTARIOS	142,642.15	152,119.81

NOTA (6) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-13</u>
Seguros de accidentes	5,852.72	5,225.64
Menos: Amortización	4,842.54	4,323.68
Suman:	1,010.18	901.96
ANTICIPO PROVEEDORES		
Otros	10,334.21	14,916.66
Suman: (a)	10,334.21	14,916.66
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	11,344.39	15,818.62

La Administración de la compañía del total de bienes que posee mantiene asegurados únicamente los vehículos, en caso de existir alguna contingencia el resto de bienes estarían desprotegidos, lo cual conlleva un riesgo en la protección de los bienes de la empresa.

(a) Valores entregados como anticipos a ciertos proveedores, los mismos que serán liquidados en el siguiente período.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (7) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		
IVA Compras Locales	115,483.16	76,780.08
Suman:	<u>115,483.16</u>	<u>76,780.08</u>
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)		
Retención en la Fuente	153.62	17,370.27
Suman:	<u>153.62</u>	<u>17,370.27</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		
Anticipo Impuesto a la Renta	66,810.58	43,474.98
Suman:	<u>66,810.58</u>	<u>43,474.98</u>
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>182,447.36</u>	<u>137,625.33</u>

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (8) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
<u>NO DEPRECIABLE</u>		
Terreno Area 3	56,000.00	56,000.00
Terreno 17,2 Ha	189,785.00	189,785.00
Terreno Area 2	901,252.98	901,252.98
<u>ACTIVO REVALORIZADO</u>		
Terreno F 1	920,513.80	920,513.80
Suman:	2,067,551.78	2,067,551.78
<u>DEPRECIABLE</u>		
Invernaderos	916,356.50	916,356.50
Instalaciones eléctricas	31,800.20	31,800.20
Construcciones hidráulicas	220,559.48	220,559.48
Construcción servicio invernaderos	38,861.32	38,861.32
Construcciones generales	454,302.30	454,302.30
Equipo de computación	61,625.39	61,625.39
Maquinaria y equipo	1,567,438.97	1,567,438.97
Muebles y enseres	8,647.53	8,647.53
Vehículos	142,754.94	142,754.94
<u>ACTIVO REVALORIZADO</u>		
Invernaderos	979,309.29	979,309.29
Construcciones generales	280,763.04	280,763.04
Maquinaria y equipo	317,553.41	317,553.41
Muebles y enseres	10,028.22	10,028.22
Suman:	5,030,000.59	5,030,000.59
Menos: Depreciación acumulada	1,900,555.90	1,050,118.00
Valor neto activo depreciable	3,129,444.69	3,979,882.59
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5,196,996.47	6,047,434.37

La plantación de flores, construcciones e infraestructura instalada sobre los lotes de terreno del inmueble que corresponde al predio denominada "Quinta Carolina", situada en la lotización Ishigto de la parroquia Juan Montalvo, cantón Cayambe, estuvo constituida en el Fideicomiso INLANDES - CDR - B por la compañía Invernadero de los Andes INLANDES S. A. en calidad de Constituyente y Deudora, la señora Carmen Barriga viuda de Stisin en calidad de Beneficiaria, y Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos en calidad de Fiduciaria, mediante escritura pública celebrada en la Notaria Tercera del Cantón Quito, ante el Notario Dr. Rodrigo Salgado Salgado el 23 de abril del 2003, por deudas dinerarias a favor de la Beneficiaria.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Con fecha 9 de febrero del 2007 se realiza la escritura de Aclaratoria, Cesión de derechos y Restitución a título de Fideicomiso Mercantil otorgado por la Sra. Carmen Barriga Villavicencio viuda de Stisin, denominado "Fideicomiso INLANDES - CDR - B" a favor de la Compañía Josarflor S.A. por una cuantía indeterminada, acto celebrado ante el Notario Tercero del Cantón Quito, Dr. Roberto Salgado Salgado.

El 19 de marzo del 2007, el Fideicomiso INLANDES - CDR - B emite dos facturas a favor de Josarflor S.A. por la venta de activos fijos y plantas por un valor total de US\$ 1.098.582,74, registro contable que se lo realiza con fecha 31 del mismo mes y año.

El 18 de agosto del 2011 se termina y liquida el Fideicomiso INLANDES - CDR - B, por la Compañía Floricultura Josarflor S.A., a favor de Fideival S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos por una cuantía indeterminada, según Escritura No. 7893 otorgada por el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario tercero del Cantón Quito.

Como resultado de esta operación, con fecha 31 de octubre del 2011 se activan Construcciones Generales por US\$. 162.473,00 y un terreno por US\$. 189.785,00.

Con fecha 01 de junio del 2010 se realiza la Escritura Pública de Compraventa otorgada por el Fondo de Jubilación Complementaria Indexada Universidad Central "FOJINDEX" en Liquidación y el Fondo de Cesantía de empleados y trabajadores de la Universidad Central del Ecuador a favor de Floricultura Josarflor S.A. por una cuantía de US\$. 513.995,00 escritura que fue cerrada y sellada en Quito ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito, Dr. Roberto Dueñas Mera el 03 de junio del 2010 e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Cayambe el 07 de julio del 2010 bajo el tomo 127, repertorio (s)-2470-2471; los bienes adquiridos y registrados como activo fijo, son los siguientes:

<u>DESCRIPCION DEL BIEN</u>	<u>VALOR US\$.</u>
Construcciones generales	31,240.00
Lote 1 (Area 4) A	46,500.00
Lote 2 (Area 3)	56,000.00
Invernaderos	380,255.00
Total bienes adquiridos:	513,995.00

A. El 30 de mayo del 2011 se vende el Lote 1 (Area 4) denominado Rancho México.

Con fecha 12 de noviembre del 2012, Josarflor S.A. realiza la compra de negocio a la Compañía Quality Service S.A. QUALISA, por una cuantía de 1.374.000,00; según consta en la escritura de Compra Venta de Negocio otorgada por la compañía Quality Service S.A. QUALISA a favor de la compañía Floricultura Josarflor S.A., realizada en la Notaría Primera del Cantón Quito, ante el Dr. Jorge Machado Cevallos, y el Dr. Wladimiro Villalba Vega a cargo de Protocolos.

Los registros contables se realizan por un total de US\$. 1.374.223,50 compuestos de la siguiente manera:

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

DESCRIPCION	SALDO US\$.
<u>Siembras Josarflor 2</u>	
Variedad Rosas	915.373,77
<u>Activos fijos</u>	
Varios propiedad, planta y equipo	458.849,73
TOTAL:	<u>1.374.223,50</u>

Con fecha 31 de diciembre del 2013 se registra los bienes adquiridos a través del Fideicomiso Finca 1 por US\$. 3.026.000,00, adquiridos mediante escritura pública por Cesión de Derechos de Beneficiario de Fideicomiso Mercantil otorgada por Casriba Investments A.V.V., a favor de Floricultura Josarflor S.A.; los bienes se detallan a continuación:

<u>DESCRIPCION DEL BIEN</u>	<u>VALOR US\$.</u>
Terreno Area 2	901,252.98
Maquinaria y Equipo	1,183,412.60
Construcción servicio Invernaderos	17,453.02
Construcciones generales	209,037.86
Invernaderos	483,454.06
Construcciones hidráulicas	220,559.48
Instalaciones eléctricas	10,830.00
Total bienes adquiridos:	<u>3,026,000.00</u>

NOTA (9) ACTIVO BIOLÓGICO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
<u>PLANTAS EN PRODUCCION</u>		
Plantas en producción	916,770.58	843,764.28
Suman:	916,770.58	843,764.28
Menos: Depreciación acumulada	654,505.29	428,902.71
TOTAL ACTIVO BIOLÓGICO (b)	<u>262,265.29</u>	<u>414,861.57</u>

(b) El Valor del activo biológico corresponde a la acumulación de las adquisiciones de yemas, plantas, injerto de la siembra del año 4.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (10) ACTIVO INTANGIBLE

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
<u>REGALIAS ROSAS</u>		
Siembras Josarflor 1 (c)	1,221,965.29	1,195,965.29
Siembras Fideicomiso (d)	31,519.80	31,519.80
Siembras Josarflor 2 (e)	796,687.52	516,102.52
Suman:	2,050,172.61	1,743,587.61
Menos: Amortización acumulada	1,275,416.61	849,021.28
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	774,756.00	894,566.33

(c) Saldo correspondiente a gastos incurridos en el inicio de las actividades de la compañía, por concepto de adecuaciones en la finca, pago a los trabajadores y compra de insumos; así como todos los costos incurridos desde la preparación del terreno, valor de adquisición de las plantas, hasta que la misma entre al ciclo productivo o de explotación.

(d) Bienes adquiridos en el año 2007 al Fideicomiso INLANDES – CDR – B.

(e) Esta cuenta fue originada el 12 de noviembre del 2012, como resultado de la compra de negocio a la Compañía Quality Service S.A. QUALISA, más los contratos de regalías en el plan siembra 2014.

La respectiva amortización ha sido efectuada de acuerdo a la vida de producción de las plantas.

NOTA (11) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
Proveedores locales	231,213.36	69,922.44
Proveedores de regalías	524,663.30	381,096.08
Proveedores de servicios	22,587.13	43.68
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	778,463.79	451,062.20

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (12) PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
Quality Service - Qualisa	0.00	629,973.50
Casriba	0.00	1,386,916.67
TOTAL PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	0.00	2,016,890.17

De acuerdo a las negociaciones en el año 2014 fueron canceladas estas deudas en el monto y el tiempo establecido.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (13) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
RETENCIONES EN LA FUENTE		
1% Retención Fuente	2,408.67	2,334.18
2% Retención Fuente	563.42	934.73
8% Retención Fuente	1,370.79	0.00
10% Retención Fuente	702.50	910.00
100% IVA Retención	10,935.54	10,209.25
Suman:	15,980.92	14,388.16
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS		
Empleados	4,225.59	6,474.96
Suman:	4,225.59	6,474.96
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	149,537.81	274,597.67
Suman:	149,537.81	274,597.67
CON EL IESS		
Préstamos IESS	12,101.74	10,289.98
Aporte Patronal	23,987.89	23,206.95
Aporte Personal	18,656.98	17,858.77
Fondos de Reserva	2,607.13	2,489.59
Suman:	57,353.74	53,845.29
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		
Décimo Tercer Sueldo	16,138.54	15,522.34
Décimo Cuarto Sueldo	47,770.99	47,437.56
Vacaciones	88,159.56	74,416.39
Salario digno	0.00	407.88
Suman:	152,069.09	137,784.17
PARTICIPACION TRABAJADORES		
15% Participación trabajadores	122,435.40	191,737.05
Suman:	122,435.40	191,737.05
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	501,602.55	678,827.30

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (14) OTROS PASIVOS FINANCIEROS

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Otras	(f)	54,674.28	10,374.80
Anticipo venta vehículo	(g)	4,990.00	4,990.00
Suman:		<u>59,664.28</u>	<u>15,364.80</u>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS			
Sra. Carmen Barriga	(h)	1,305,946.94	1,105,946.94
Suman:		<u>1,305,946.94</u>	<u>1,105,946.94</u>
FONDO DE EMPLEADOS			
Fondo empleados Josarflor	(i)	32,373.11	53.36
Suman:		<u>32,373.11</u>	<u>53.36</u>
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS		<u>1,397,984.33</u>	<u>1,121,365.10</u>

(f) Corresponde anticipos de clientes que están por ser inidentificados a que cliente pertenece además deudas contraídas por los empleados en la compra de productos de primera necesidad en comisariato, valores que son descontados a través de roles de pago, y pago de cliente desconocido esperando que el departamento de venta reconozca.

(g) Transacciones de futura venta de vehículos usados

(h) Préstamo otorgado por la Sra. Carmen Barriga, para cubrir gastos iniciales para la operación de la compañía. Y la compra de la nueva área 3 y 4

(i) Fondo común del personal que se maneja de manera independiente, con aportes y prestamos descontados a través de roles de pago.

NOTA (15) ANTICIPOS DE CLIENTES

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
Clientes del Exterior		49,732.28	83,397.66
TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES		<u>49,732.28</u>	<u>83,397.66</u>

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (16) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
Jubilación Patronal	(j)	435,284.01	344,483.80
Desahucio	(j)	100,921.53	90,590.35
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		536,205.54	435,074.15

Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2014, en base al Estudio Actuarial realizado por la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda.

- (j) Debido a que la Compañía a partir de este período aplica las NIIF completas, la Administración de la Compañía realizó el registro de la provisión considerando el número total de empleados vigentes a la fecha del estudio, el gasto imputado al personal que supera los 10 años de servicio se considera deducible; los valores correspondientes al personal con menos de 10 años de servicio no es deducible para la determinación del impuesto a la renta. El saldo de la cuenta Jubilación Patronal está compuesto, de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u>
<u>Aplicación NIIF para PYMES por primera vez</u>	
Provisión año 2010	52,405.00
Provisión año 2011	25,043.00
Total registro por Aplicación NIIF PYMES	77,448.00
Provisión año 2012	54,831.51
Saldo acumulado al 31 de diciembre del 2012	132,279.51
<u>Aplicación NIIF completas</u>	
Provisión personal que supera los 10 años de servicio	183,391.43
Provisión personal que no supera los 10 años de servicio	161,092.37
Saldo acumulado al 31 de diciembre del 2013	344,483.80
Provisión año 2014	90800.21
Saldo acumulado al 31 de diciembre del 2014	435,284.01

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (j) El saldo acumulado al 31 de diciembre del 2014 por Desahucio, está compuesto de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u>
<u>Aplicación NIIF para PYMES por primera vez</u>	
Provisión año 2010	10,654.00
Provisión año 2011	7,489.00
Total registro por Aplicación NIIF PYMES	<u>18,143.00</u>
Provisión año 2012	52,850.23
Saldo acumulado al 31 de diciembre del 2012	<u>70,993.23</u>
Provisión año 2013	19,597.12
Saldo acumulado al 31 de diciembre del 2013	<u>90,590.35</u>
Provisión año 2014	10,331.18
Saldo acumulado al 31 de diciembre del 2014	<u>100,921.53</u>

NOTA (17) CAPITAL

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>
Novodreams Holding Cia. Ltdà.	999	999.00
Sara Stisin	1	1.00
TOTAL CAPITAL (k)	<u>1,000</u>	<u>1,000.00</u>

- (k) Conformado por 1.000 certificados de acciones ordinarias y nominativas de US. \$. 1,00 cada una; acciones que se encuentran suscritas y pagadas, según consta en la escritura de Constitución de Sociedad Anónima, legalizada el 29 de Agosto del 2003.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (18) RESERVAS

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
Reserva Legal		500.00	500.00
Reserva Facultativa	(l)	206,166.75	206,166.75
TOTAL RESERVAS		<u>206,666.75</u>	<u>206,666.75</u>

- (l) Mediante acta de Junta Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 21 de diciembre del 2012, se resolvió transferir el saldo de la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones a la cuenta Reserva Facultativa.

NOTA (19) OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
Superávit por revaluación Propiedad, planta y equipo	(m)	2,508,167.76	2,508,167.76
Depreciación por superávit Propiedad, planta y equipos		-317,530.80	0.00
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>2,190,636.96</u>	<u>2,508,167.76</u>

- (m) Saldo originado por la aplicación de las NIIF, la Administración de la Compañía realizó una valoración de los activos fijos registrando en libros el resultado de dicho estudio, como consta en el Informe realizado por el Ing. Fabián Carrera Moreno, Perito Avaluador, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (20) RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
UTILIDADES ACUMULADAS		
Utilidad año 2008	148,854.16	148,854.16
Utilidad año 2011 (o)	232,937.83	232,937.83
Utilidad año 2012	451,077.16	451,077.16
Utilidad año 2013	811,544.41	0.00
TOTAL UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,644,413.56	832,869.15
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR 1RA. VES DE LS NIIF PYMES		
Ajustes por Aplicación NIIF PYMES (p)	-96,778.67	-96,778.67
TOTAL RESULTADOS POR APLICACIÓN NIIF PYMES POR PRIMERA VEZ	-96,778.67	-96,778.67
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	1,547,634.89	736,090.48

- (o) La Administración de la Compañía decidió acogerse a lo que determina el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno de ese entonces, Ref. S.III R.O. No. 242 de diciembre 29/2007, el cual manifiesta: *"Las sociedades, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles"*.

En concordancia con lo expuesto anteriormente, la compañía ha efectuado la respectiva amortización de pérdidas acumuladas por un valor de US\$. 63.509,35 hasta el ejercicio del año 2008 y de US\$. 84.595,35 correspondientes al año 2011 dando un saldo acumulado al 31 de diciembre del 2011 de US\$. 148.105,01.

En el año 2012, se procedió al cierre del saldo de esta cuenta, según Resolución de la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía celebrada el 16 de marzo del 2012, en la Orden del día número **No. 6: Neteo de pérdidas acumuladas con las utilidades retenidas**, los señores accionistas autorizan que con el saldo de la utilidad contable generada en el año 2011, se netea la cuenta de pérdidas acumuladas.

- (p) El origen de esta cuenta es por el resultado de la adopción inicial de las NIIF para PYMES, donde se aplicaron los siguientes ajustes:

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u>
<u>Aplicación NIIF para PYMES por primera vez</u>	
Provisión por deterioro	33.719,67
Provisión Jubilación Patronal año 2010	52.405,00
Provisión Indeminización Laboral año 2010	10.654,00
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR 1RA. VEZ DE NIIF PARA PYMES	<u>96.778,67</u>

NOTA (21) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CORRIENTE

Las operaciones de la compañía en el ejercicio económico 2014 arrojan una utilidad neta de US. \$. 271.973,21 para accionistas, deducidas la participación laboral e Impuesto a la Renta.

NOTA (22) VENTA DE BIENES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
FINCA 1		
Exportaciones	5,159,022.08	5,526,893.02
Ventas Local Flor Exportación	1,265.50	123,008.10
Ventas Local Flor Nacional	2,293.20	4,106.71
Créditos en Ventas (t)	-39,333.45	-43,866.52
Yemas (u)	8,801.90	1,000.00
FINCA 2		
Exportaciones F2	4,043,356.91	2,081,471.59
Ventas Local Flor Exportación F2	0.00	1,547,527.83
Créditos en Ventas F2	0.00	-11,661.85
Yemas F2	0.00	318.24
TOTAL VENTA DE BIENES	<u>9,175,406.14</u>	<u>9,228,797.12</u>

(t) En esta cuenta se registra las notas de crédito que se emite a los clientes por descuentos y devoluciones en ventas.

(u) En esta cuenta se registra valores de ventas eventuales de material vegetal como yemas que están exentos de IVA.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (23) COSTO DE VENTAS Y DE PRODUCCIÓN

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION		
Costos de producción y ventas	6,628,083.10	6,589,579.59
TOTAL COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	6,628,083.10	6,589,579.59

NOTA (24) OTROS INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
NO OPERACIONALES		
Utilidad en venta de Activos	0.00	34,735.07
Otros ingresos (w)	58,419.59	1,477.81
Rendimientos financieros	0.00	1,763.13
TOTAL OTROS INGRESOS	58,419.59	37,976.01

(w) Corresponde a valores contabilizados por ventas eventuales de materiales y devoluciones por CATS, mismos que son valores exentos.

NOTA (25) GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de ventas	649,239.43	446,675.36
Gastos administrativos	1,108,825.04	933,289.66
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1,758,064.47	1,379,965.02
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
Gastos bancarios	19,946.93	18,412.65
Gastos no deducibles	11,495.23	568.86
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	31,442.16	18,981.51
TOTAL GASTOS	1,789,506.63	1,398,946.53

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (26) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

CALCULO 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	
Utilidad contable	816,236.00
15% Participación trabajadores	122,435.40
CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA	
Utilidad contable	816,236.00
Más: Gastos no deducibles	33,568.63
Menos: 15% Participación trabajadores	122,435.40
Otros ingresos exentos	47,651.92
Utilidad gravable	679,717.31
22% Impuesto a la renta	149,537.82
COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
Impuesto a la Renta Causado	149,537.82
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente	84,180.84
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo	65,356.98
Más: Saldo pendiente de pago	17,370.28
Menos: Retenciones en la fuente ejercicio fiscal 2014	153.62
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	82,573.64

NOTA (27) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2014 y el 10 de abril del 2015 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2014. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese período. De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances, en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presenten dicho Informe; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: www.sri.gov.ec.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Esta disposición debe ser acatada por la Administración de la compañía auditada para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al SRI, previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

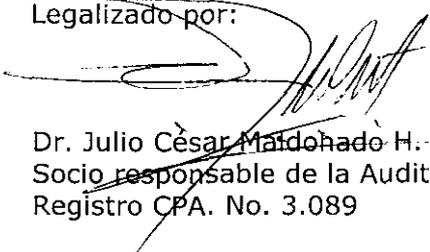
c) Cumplimiento de normas de propiedad intelectual y derechos de autor

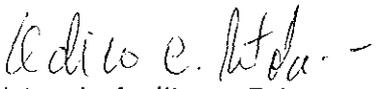
En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Señor Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Primero, la Administración de la compañía, en el Informe Anual de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del 2014, debe divulgar los asuntos pertinentes referentes a esa Resolución.

d) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades, sin haberse evidenciado durante el proceso de auditoría, **riesgo que impacten en la opinión de los estados financieros.**

Legalizado por:


Dr. Julio César Machado H.
Socio responsable de la Auditoría,
Registro CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros del Ecuador.
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., abril 10, 2015.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Información Suplementaria

Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**III. INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA****MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS**

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31-12-14
<u>NO DEPRECIABLE</u>			
Terreno Area 3	56.000,00	0,00	56.000,00
Terreno 17,2 Ha	189.785,00	0,00	189.785,00
Terreno Area 2	901.252,98	0,00	901.252,98
Construcciones en curso	13.496,48	0,00	13.496,48
Activación construcciones	-13.496,48	0,00	-13.496,48
<u>Activo Revalorizado</u>			
Terreno F 1	920.513,80	0,00	920.513,80
TOTAL ACTIVO NO DEPRECIABLE	2.067.551,78	0,00	2.067.551,78
<u>DEPRECIABLE</u>			
1. INVERNADEROS			
Invernaderos	416.710,25		416.710,25
Adquisiciones	499.646,25	480.016,48	436.340,02
Valor neto:	916.356,50	480.016,48	436.340,02
2. INSTALACIONES ELÉCTRICAS			
Instalaciones Eléctricas	20.970,20		
Adquisiciones	10.830,00	25.302,20	6.498,00
Valor neto:	31.800,20	25.302,20	6.498,00
3. CONSTRUCCIONES HIDRAULICAS			
Construcciones Hidráulicas	220.559,48	44.112,00	176.447,48
Valor neto:	220.559,48	44.112,00	176.447,48
4. CONSTRUCCIÓN SERVICIO INVERNADEROS			
Construcción servicio invernadero	21.408,30		
Adquisiciones	17.453,02	21.991,59	16.869,73
Valor neto:	38.861,32	21.991,59	16.869,73
5. CONSTRUCCIONES GENERALES			
Construcciones Generales	245.264,44		
Adquisiciones	209.037,86	176.495,59	277.806,71
Valor neto:	454.302,30	176.495,59	277.806,71
SUMAN Y PASAN:	1.661.879,80	747.917,86	913.961,94

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Información Suplementaria
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS**(EN DOLARES)**

DETALLE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31-12-14
VIENEN:	1.661.879,80	747.917,86	913.961,94
6. EQUIPO DE COMPUTACIÓN			
Instalaciones	61.625,39	61.278,12	347,27
Valor neto:	61.625,39	61.278,12	347,27
7. MAQUINARIA Y EQUIPO			
Maquinaria y Equipo	371.026,24		
Adquisiciones	1.196.412,73	678.503,26	888.935,71
Valor neto:	1.567.438,97	678.503,26	888.935,71
7. MUEBLES Y ENSERES			
Muebles y Enseres	8.647,53	8.235,79	411,74
Valor neto:	8.647,53	8.235,79	411,74
8. VEHÍCULOS			
Vehículos	142.754,94	87.090,07	55.664,87
Valor neto:	142.754,94	87.090,07	55.664,87
Activo Revalorizado			
Invernaderos	979.309,29	195.861,84	783.447,45
Construcciones Generales	280.763,04	56.152,56	224.610,48
Maquinaria y Equipo	317.553,41	63.510,72	254.042,69
Muebles y Enseres	10.028,22	2.005,68	8.022,54
Valor neto:	1.587.653,96	317.530,80	1.270.123,16
TOTAL ACTIVO DEPRECIABLE	5.030.000,59	1.900.555,90	3.129.444,69
TOTAL ACTIVOS FIJOS	7.097.552,37	1.900.555,90	5.196.996,47

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Abreviaturas del Informe
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENTES

S.A.	Sociedad Anónima
NECs	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
US. \$.	Dólares de Estados Unidos de América
%	Porcentaje
No.	Número
Art.	Artículo
Cta. Cte.	Cuenta corriente
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
CORPEI	Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones
INLANDES	Invernadero de los Andes
