

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

**Auditoria a estados financieros y anexos,
ejercicios concluidos en diciembre
31/2015 y 2014.**

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Índice del Informe de Auditoría Externa
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014

INDICE

| <u>CONTENIDO</u> | <u>PAGINAS</u> |
|---|-----------------------|
| <i>INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</i> | |
| <i>ESTADOS FINANCIEROS</i> | |
| 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 |
| <i>RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS</i> | |
| Breve reseña histórica y objeto social de la Compañía | 7 |
| Principales políticas y/o prácticas contables | 8 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 22 |
| Activos financieros | 23 |
| Inventarios | 23 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 24 |
| Activos por impuestos corrientes | 24 |
| Propiedad, planta y equipo | 25 |
| Activo biológico | 27 |
| Activo intangible | 27 |
| Cuentas y documentos por pagar | 28 |
| Otras obligaciones corrientes | 28 |
| Anticipo clientes | 29 |
| Otros pasivos financieros | 29 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 30 |
| Capital | 31 |
| Reservas | 31 |
| Otros Resultados Integrales | 32 |
| Resultados acumulados | 32 |
| Resultado integral del ejercicio | 33 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 34 |
| Costo de ventas y producción | 34 |
| Otros ingresos | 34 |
| Gastos | 35 |
| Conciliación tributaria | 35 |
| Eventos subsecuentes | 36 |
| Aprobación de balances | 37 |
| <i>INFORMACION SUPLEMENTARIA</i> | |
| Movimiento contable de activos fijos | 38 |
| <i>ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME</i> | 40 |

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 estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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 2015 y 2014 se presentan de forma comparativa, en razón que han sido preparados bajo normas internacionales de información financiera (NIIF) y normas internacionales de contabilidad (NIC). La auditoría a los estados financieros, notas y anexos por el año terminado en diciembre 31 de 2014 fue practicada por los mismos auditores externos, quienes emitieron un informe con fecha abril 10 de 2015, opinión sin salvedades.

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, notas y demás información de acuerdo con normas contables y de información financiera dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período 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 no 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.

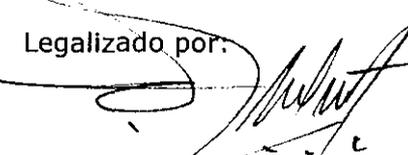
4. Opinión

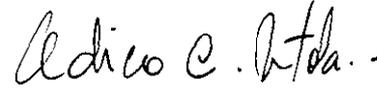
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.** al 31 de diciembre del 2015, y el resultado integral de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio neto 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.

5. Informe de cumplimiento tributario

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2015, por parte de la compañía auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento; y, en la Resolución 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2015, se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad Tributaria.

Legalizado por:


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


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

Quito DM., marzo 24, 2016.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Estados de Situación Financiera
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)



I. ESTADOS FINANCIEROS

| | Saldos al 31 de diciembre: | | Incremento |
|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | 2015 | 2014 | (Disminución) |
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| <u>CORRIENTE</u> | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1,309,766.68 | 207,867.37 | 1,101,899.31 |
| Activos financieros | 1,010,896.91 | 975,830.85 | 35,066.06 |
| Inventarios | 200,848.38 | 142,642.15 | 58,206.23 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 4,279.85 | 11,344.39 | -7,064.54 |
| Activos por impuestos corrientes | 197,609.18 | 182,447.36 | 15,161.82 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | <u>2,723,401.00</u> | <u>1,520,132.12</u> | <u>1,203,268.88</u> |
| <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u> | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 3,913,990.65 | 5,196,996.47 | -1,283,005.82 |
| Activo biológico | 250,417.83 | 262,265.29 | -11,847.46 |
| Activo intangible | 708,753.98 | 774,756.00 | -66,002.02 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | <u>4,873,162.46</u> | <u>6,234,017.76</u> | <u>-1,360,855.30</u> |
| TOTAL ACTIVOS | <u>7,596,563.46</u> | <u>7,754,149.88</u> | <u>-157,586.42</u> |

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

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Estados de Situación Financiera
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)



| | Saldos al 31 de diciembre: | | Incremento |
|--|-----------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2015 | 2014 | (Disminución) |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | |
| <u>PASIVOS CORRIENTES</u> | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 519,121.75 | 778,463.79 | -259,342.04 |
| Otras obligaciones corrientes | 447,514.37 | 593,639.94 | -146,125.57 |
| Anticipo clientes | 52,188.45 | 49,732.28 | 2,456.17 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>1,018,824.57</u> | <u>1,421,836.01</u> | <u>-403,011.44</u> |
| <u>PASIVO NO CORRIENTE</u> | | | |
| Otros pasivos financieros | 1,303,992.43 | 1,305,946.94 | -1,954.51 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 598,665.52 | 536,205.54 | 62,459.98 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | <u>1,902,657.95</u> | <u>1,842,152.48</u> | <u>60,505.47</u> |
| TOTAL PASIVOS | <u>2,921,482.52</u> | <u>3,263,988.49</u> | <u>-342,505.97</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 | 1,873,106.10 | 2,190,636.96 | -317,530.86 |
| Resultados acumulados | 2,091,857.67 | 1,547,594.89 | 544,262.78 |
| Resultado integral del ejercicio | 502,450.42 | 544,262.79 | -41,812.37 |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>4,675,080.94</u> | <u>4,490,161.39</u> | <u>184,919.55</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>7,596,563.46</u> | <u>7,754,149.88</u> | <u>-157,586.42</u> |

Carmen Barriga Villavicencio
Gerente General

Shirley Granda
Contadora General
RUC No. 1713391223001

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

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Estados de Resultados Integrales
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

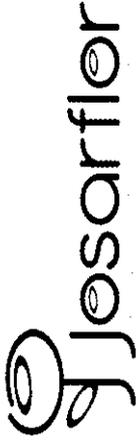


| | Saldos al 31 de diciembre: | | Incremento |
|---|-----------------------------------|---------------------|----------------------|
| | 2015 | 2014 | (Disminución) |
| INGRESOS | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 7,686,897.26 | 9,175,406.14 | -1,488,508.88 |
| Costo de ventas y producción | 5,764,830.32 | 6,628,083.10 | -863,252.78 |
| GANANCIA BRUTA | 1,922,066.94 | 2,547,323.04 | -625,256.10 |
| Otros ingresos | 188,438.54 | 58,419.59 | 130,018.95 |
| GASTOS | | | |
| Gastos de venta | 593,922.77 | 649,239.43 | -55,316.66 |
| Gastos administrativos | 783,760.59 | 1,108,825.04 | -325,064.45 |
| Gastos financieros | 26,360.69 | 19,946.93 | 6,413.76 |
| Otros gastos | 2,226.53 | 11,495.23 | -9,268.70 |
| TOTAL GASTOS | 1,406,270.58 | 1,789,506.63 | -383,236.05 |
| GANANCIA/PERDIDA ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| | 704,234.90 | 816,236.00 | -112,001.10 |
| 15% Participación utilidades de trabajadores | 105,635.24 | 122,435.40 | -16,800.17 |
| GANANCIA/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS | | | |
| | 598,599.67 | 693,800.60 | -95,200.94 |
| Impuesto a la Renta | 96,149.25 | 149,537.81 | -53,388.56 |
| GANANCIA /PERDIDA DE OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| | 502,450.42 | 544,262.79 | -41,812.37 |
| Salario Digno | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO | 502,450.42 | 544,262.79 | -41,812.37 |

Carmen Barriga Villavicencio
Gerente General

Shirley Granda
Contador General
RUC No. 1713391223001

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 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | Saldos al 31 de diciembre: | | Incremento |
|--|----------------------------|----------------------|----------------------|
| | 2015 | 2014 | (Disminución) |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 1,101,899.00 | 12,778.66 | 1,089,120.34 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 6,584,998.00 | 10,498,972.53 | -3,913,974.53 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 6,584,998.00 | 207,867.37 | -207,867.37 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | -4,996,377.00 | 10,498,972.53 | -10,498,972.53 |
| Otros cobros por actividades de operación | -4,142,514.00 | -3,816,068.96 | 6,584,998.00 |
| Clases de pagos por actividades de operación | -4,142,514.00 | -4,644,684.14 | -326,445.50 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -521,271.00 | -521,270.75 | -0.25 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | -216,838.00 | -216,837.79 | -0.21 |
| Otros pagos por actividades de operación | -19,608.00 | 1,763.13 | -21,371.13 |
| Intereses recibidos | -96,146.00 | -92,269.77 | -3,876.23 |
| Impuestos a las ganancias pagados | -3,362.00 | 46,181.36 | -49,543.36 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Anticipos efectuados a terceros | -3,362.00 | -2,606.04 | -755.96 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0.00 | 48,787.40 | -48,787.40 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 0.00 | -2,016,890.00 | 2,016,890.00 |
| Pagos de préstamos | 0.00 | -2,016,890.00 | 2,016,890.00 |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO | 0.00 | -2,016,890.00 | 2,016,890.00 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 1,101,899.00 | 12,778.66 | 1,089,120.34 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 207,867.37 | 195,088.71 | 12,778.66 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 1,309,766.37 | 207,867.37 | 1,101,899.00 |

C. Sarage

Carmen Barriga Villavicencio
Gerente General

Shirley Grande

Shirley Grande
Contadora General
RUC No. 1713391223001

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 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | Saldos al 31 de diciembre: 2015 | 2014 | Incremento (Disminución) |
|---|------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 704,235.00 | 816,236.00 | -112,001.00 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | -1,097,331.00 | -2,298,170.35 | 1,052,294.35 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | -1,106,555.00 | -1,925,065.75 | 818,510.75 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 62,460.00 | -101,131.39 | 163,591.39 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | -96,146.00 | -149,537.81 | 53,391.81 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | -105,635.00 | -122,435.40 | 16,800.40 |
| 148,545.00 | | | |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | 1,702,862.00 | 1,689,801.72 | 13,060.28 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 1,055,134.00 | 1,519,479.76 | -464,345.76 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | -1,102.00 | -75,702.23 | 74,600.23 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | -3,362.00 | -10,334.21 | 6,972.21 |
| (Incremento) disminución en inventarios | 58,206.00 | 9,477.66 | 48,728.34 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 495,186.00 | 244,275.55 | 250,910.45 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 204,562.00 | 0.00 | 204,562.00 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | -157,950.00 | -52,069.09 | -105,880.91 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 52,188.00 | 54,674.28 | -2,486.28 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 1,309,766.00 | 207,867.37 | 1,101,898.63 |


Carmen Barriga Villavicencio
Gerente General



Shirley Granda
Contadora General
RUC No. 1713391223001

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



FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | | OTROS RESULTADOS INTEGRALES SUPERAVIT POR REVALUACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | RESULTADOS ACUMULADOS ACUMULADOS APLICACIÓN POR IRA. VEZ NIIF | GANANCIAS ACUMULADAS | RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|----------------|---------------|------------------------------------|---|---|----------------------|----------------------------------|------------------|
| | RESERVA LEGAL | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | | | | | |

| | | | | | | | | |
|---|-----------------|---------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| SALDO AL FINAL DEL PERÍODO | 1,000.00 | 500.00 | 206,166.75 | 1,873,106.10 | -96,778.67 | 2,188,636.35 | 502,450.41 | 4,675,080.94 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR | 1,000.00 | 500.00 | 206,166.75 | 2,508,167.76 | -96,778.67 | 2,188,636.35 | - | 4,807,692.19 |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | | | | | | | | |
| Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, Planta y Equipo | | | | -635,061.66 | | | 502,450.41 | -132,611.25 |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | | | | | | | |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | | | 502,450.41 | 502,450.41 |
| Otros cambios a detallar | | | | -635,061.66 | | | | -635,061.66 |

C. Barriga

Carmen Barriga Villavicencio
 Gerente General

Shirley Granda

Shirley Granda
 Contadora General
 RUC No. 1713391223001

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

g.1

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



II. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

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

1.1 ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.51(a); 1.138(b),(c),(d)

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.

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).

1.2 DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a)

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

1.3 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 2015 y 2014
(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) 1.117(a)

a) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16; 51 (c)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, fueron preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015; 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 2015 y 2014; 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

NIC 1.117(a)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 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 1.118

- 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; y,
- Pasivo por Jubilación Patronal y Desahucio que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial efectuado por un perito independiente.

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 de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía, con redondeo a dos decimales.

d) Uso de estimaciones y juicios

NIC 8.32, 33

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.

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), 1.117(a)

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

a) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas

La Compañía aplicó en lo que respecta a sus operaciones, una serie de Normas nuevas y modificaciones emitidas por el IASB, que tienen una vigencia posterior al 1 de enero de 2015, que no han presentado un efecto significativo en sus estados financieros.

b) Instrumentos financieros

NIIF 9.4.1.1

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.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

NIIF 9.4.1.2

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.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M.I.', is located at the bottom left of the page.

Préstamos y partidas por cobrar

NIIF 9.4.1.2A

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.

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.

NIIF 9.4.1.2

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, acreedores 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.

c) Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición

NIIC 16.30

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

NIIC 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:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'P. H.', is located at the bottom left of the page.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



- 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:

| 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 contabilizará 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.

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.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



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.

Baja en cuentas

NIC 16.67

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, la Administración de la Compañía procedió a dar de baja al sistema de calefacción para invernaderos en 16 hectáreas por obsolescencia, toda vez que su costo de operación no ha marcado diferencia en la productividad, largos y calidad frente a las 18 hectáreas de invernaderos sin el sistema (Comparación efectuada entre variedades similares durante el 2013, 2014 y 2015), sin que se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso. Este acto fue avalado mediante escritura pública otorgada ante la Doctora Patricia Vargas Padilla, Notaria tercera del Cantón Cayambe el 22 de diciembre de 2015.

El detalle del activo dado de baja es como sigue:

| Detalle del Activo | Fecha de compra | Valor del Activo (USD) | Depreciación Acumulada Nov/2015 (USD) | Valor residual (USD) |
|------------------------|-----------------|------------------------|---------------------------------------|----------------------|
| Sistema de Calefacción | 2013-01-01 | 1.188.655,65 | 693.469,85 | 495.185,80 |

d) 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.

NIC 38.104

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

e) 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 registrarán 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

NIC 41.41, 42

El activo biológico de la compañía constituyen las rosas, denominadas como: Siembras Josarflor 1 y Siembras Josarflor 2, de acuerdo a la producción en cada finca, respectivamente. La variedad de rosas corresponden a las licencias de los activos Intangibles adquiridos para su producción.

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 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.

f) 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 2015 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 15 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.

g) Ingresos

NIFF 15.46; 47

Bienes vendidos

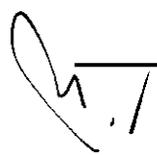
Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, 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.

Sí 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.

NIFF 15.10

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.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. I.', is located at the bottom left of the page.



h) 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.

i) 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

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



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.

NIC 8.30(a)

j) Normas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2015, que no han sido adoptadas por la Compañía

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) efectuó modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera que la Administración de la Compañía no ha considerado su aplicación anticipada al 31 de diciembre de 2015, se prevé su adopción a futuro siempre y cuando le sean aplicables a sus operaciones:

NIC 8.31

| Norma/Interpretación | Fecha de publicación | Fecha de vigencia |
|--|----------------------|--------------------|
| NIIF 9 Instrumentos Financieros <ul style="list-style-type: none">• Modificaciones a los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros, introducción de la categoría de medición "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda simples.• Requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros y los compromisos de ampliar crédito. | Julio de 2014 | 1 de enero de 2018 |

Clasificación y medición

Los activos financieros se clasifican sobre la base del negocio en que se mantienen y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. Se introduce una categoría de medición denominada "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para los instrumentos de deuda sencillos.

Metodología del deterioro de valor

Los requerimientos de deterioro de valor establecen que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas



crediticias. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, proporcionando información oportuna sobre las pérdidas esperadas.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 a futuro, no generará un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los activos y pasivos financieros de la Compañía.

| Norma/Interpretación | Fecha de publicación | Fecha de vigencia |
|---|----------------------|--------------------|
| <p>NIIF 15 Ingresos de Actividades ordinarias procedentes de Contratos con Clientes</p> <p>El principio de esta norma establece que se debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación que la empresa espera recibir a cambio de dichos bienes o servicios. Se reconoce los ingresos de actividades ordinarias mediante la aplicación de las siguientes etapas:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Identificar el contrato con el cliente.2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.3. Determinar el precio de la transacción.4. Asignar el precio de la transacción entre obligaciones de desempeño del contrato.5. Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando la entidad satisface una obligación de desempeño. | Mayo de 2014 | 1 de enero de 2017 |

La NIIF 15 sustituyó las NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC-31; esta norma proporciona lineamientos para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 requiere que una entidad revele información sobre la naturaleza, importe, cronograma de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de los contratos de la entidad con los clientes.

2.3 Provisión para cuentas incobrables

NIIF 9.4

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.

Las cuentas por cobrar se encuentran clasificadas y provisionadas según lo expuesto en la NIIF 9, donde la compañía reconoce un menor valor de las mismas si el importe

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



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 2015 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\$. 44,420.63 de acuerdo al siguiente detalle:

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$</u> <u>31/12/2015</u> |
|--|--|
| Saldo de cuentas por Cobrar al 31-12-15 | 1,055,134.08 |
| Cartera Incobrables 31-12-15 | -98,603.89 |
| Base para provisión incobrable | 956,530.19 |
| 1% Provisión Cuentas Incobrables ejercicio 2015 | <u>9,565.30</u> |

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$</u> <u>31/12/2015</u> |
|--|--|
| Saldo al 01 de enero del 2015 | 34,855.33 |
| Provisión cuentas incobrables ejercicio 2015 | 9,565.30 |
| Total Provisión acumulada al 31 de diciembre del 2015 | <u>44,420.63</u> |

Deterioro

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.

La compañía para el presente ejercicio no considera la evidencia de deterioro. 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.

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.

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

Josarflor 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

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



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 2015, como se muestra en la Nota 25 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 2015 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. \$. 96,149.25 como se muestra en la Nota 25 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

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 2015 un Fondo de Reserva Legal por un valor de US. \$. 500,00.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



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
- Post- cosecha de Flores
- Ventas de Flores
- Cuentas por Cobrar de Flores
- Ventas General
- Cuentas por Cobrar General
- Información General Gerencial

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

| Descripción | Saldo US\$. Al 31-12-15 | Saldo US\$. Al 31-12-14 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| CAJA GENERAL | | |
| Caja chica | 200.00 | 200.00 |
| SUMAN: | 200.00 | 200.00 |
| BANCOS | | |
| Pichincha Nacional | 188,789.08 | 71,454.67 |
| Pichincha Miami | 120,777.60 | 136,212.70 |
| Pichincha Plazo Fijo (a) | 1,000,000.00 | 0.00 |
| SUMAN: | 1,309,566.68 | 207,667.37 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 1,309,766.68 | 207,867.37 |

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



- (a) Corresponde a tres certificados de inversión múltiple en el Banco Pichincha, desglosado de la siguiente manera:

| CERTIFICADO | 1 | 2 | 3 |
|--------------------|------------|------------|------------|
| Fecha emisión | 23-12-2015 | 23-12-2015 | 23-12-2015 |
| Valor Nominal US\$ | 600.000,00 | 200.000,00 | 200.000,00 |
| Plazo (días) | 30 | 30 | 30 |
| Tasa de Interés | 4,8% Anual | 4,8% Anual | 4,8% Anual |
| Fecha Vencimiento | 22-01-2016 | 22-01-2016 | 22-01-2016 |

NOTA (4) ACTIVOS FINANCIEROS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|--|--|
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | | |
| CLIENTES RELACIONADOS | | |
| Cientes Locales | 70,725.75 | 73,208.14 |
| Cientes del Exterior | 984,408.34 | 934,872.00 |
| Suman: | <u>1,055,134.09</u> | <u>1,008,080.14</u> |
| Menos: Provisión para incobrables | 44,420.63 | 34,855.33 |
| Suman: | <u>1,010,713.46</u> | <u>973,224.81</u> |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | | |
| Préstamos empleados | 183.45 | 2,606.04 |
| Suman: | <u>183.45</u> | <u>2,606.04</u> |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | <u>1,010,896.91</u> | <u>975,830.85</u> |

NOTA (5) INVENTARIOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|------------------------------------|---|---|
| Aparatos de medición | 64.99 | 12.24 |
| Agroquímicos | 45,512.61 | 42,961.62 |
| Agroquímicos post-cosecha | 5,559.09 | 3,199.86 |
| Materiales de seguridad industrial | 3,000.89 | 2,615.41 |
| Materiales de empaque | 76,857.85 | 76,581.02 |
| Materiales mantenimiento bloques | 65,505.94 | 12,473.11 |
| Materiales mantenimiento general | 2,977.40 | 3,890.12 |
| Materiales para cultivo | 998.84 | 0.00 |
| Suministros de oficina | 370.77 | 908.77 |
| TOTAL INVENTARIOS | <u>200,848.38</u> | <u>142,642.15</u> |

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

**NOTA (6) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|--|--|
| Seguros de accidentes | 5,319.88 | 5,852.72 |
| Menos: Amortización | 4,401.67 | 4,842.54 |
| Suman: | 918.21 | 1,010.18 |
| ANTICIPO PROVEEDORES | | |
| Otros (b) | 3,361.64 | 10,334.21 |
| Suman: | 3,361.64 | 10,334.21 |
| TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 4,279.85 | 11,344.39 |

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.

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

NOTA (7) IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---|--|--|
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | | |
| IVA compras locales | 195,969.18 | 115,483.16 |
| Suman: | 195,969.18 | 115,483.16 |
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA | | |
| Retención en la Fuente e IVA | 1,640.00 | 153.62 |
| Suman: | 1,640.00 | 153.62 |
| ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | | |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 0.00 | 66,810.58 |
| Suman: | 0.00 | 66,810.58 |
| TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR | 197,609.18 | 182,447.36 |

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

**NOTA (8) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---|--|--|
| <u>NO DEPRECIABLE</u> | | |
| Terreno Área 3 | 56,000.00 | 56,000.00 |
| Terreno 17,2 Ha | 189,785.00 | 189,785.00 |
| Terreno Área 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 | 1,575,138.97 | 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: | 5,037,700.59 | 5,030,000.59 |
| Menos: Depreciación acumulada | 3,191,261.72 | 1,900,555.90 |
| Valor neto activo depreciable | 1,846,438.87 | 3,129,444.69 |
| TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 3,913,990.65 | 5,196,996.47 |

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.

Con fecha 9 de febrero de 2007 se perfecciona 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.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



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 Fideval 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 tomo127, repertorio (s)-2470-2471; los bienes adquiridos y registrados como activo fijo, son los siguientes:

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

A. El 30 de mayo del 2011 se vende el Lote 1 (Área 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:

| <u>DESCRIPCION</u> | <u>SALDO</u> |
|------------------------------------|----------------------------|
| | <u>US\$.</u> |
| <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

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



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 Área 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 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|-------------------------------------|--|--|
| <u>PLANTAS EN PRODUCCION</u> | | |
| Plantas en producción | 940,665.71 | 916,770.58 |
| Suman: | 940,665.71 | 916,770.58 |
| Menos: Depreciación acumulada | 690,247.88 | 654,505.29 |
| TOTAL ACTIVO BIOLÓGICO (c) | <u>250,417.83</u> | <u>262,265.29</u> |

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

NOTA (10) ACTIVO INTANGIBLE

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--------------------------------|--|--|
| <u>REGALIAS ROSAS</u> | | |
| Siembras Josarflor 1 (d) | 1,233,515.29 | 1,221,965.29 |
| Siembras Fideicomiso (e) | 0.00 | 31,519.80 |
| Siembras Josarflor 2 (f) | 917,297.52 | 796,687.52 |
| Suman: | 2,150,812.81 | 2,050,172.61 |
| Menos: Amortización acumulada | 1,442,058.83 | 1,275,416.61 |
| TOTAL ACTIVO INTANGIBLE | <u>708,753.98</u> | <u>774,756.00</u> |

(d) 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.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



- (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 2015.

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 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---|--|--|
| Proveedores locales | 159,764.04 | 231,213.36 |
| Proveedores de regalías | 339,890.54 | 524,663.30 |
| Proveedores de servicios | 19,467.17 | 22,587.13 |
| TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | <u>519,121.75</u> | <u>778,463.79</u> |

NOTA (12) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|--|--|
| CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA | | |
| RETENCIONES EN LA FUENTE | | |
| 1% Retención Fuente | 2,040.63 | 2,408.67 |
| 2% Retención Fuente | 582.99 | 563.42 |
| 8% Retención Fuente | 2,526.78 | 1,370.79 |
| 10% Retención Fuente | 95.00 | 702.50 |
| 15% Retención Fuente | 1,323.92 | 0.00 |
| 100% IVA Retención | 20,137.06 | 10,935.54 |
| Suman: | <u>26,706.38</u> | <u>15,980.92</u> |
| IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS | | |
| Empleados | 2,845.81 | 4,225.59 |
| Suman: | <u>2,845.81</u> | <u>4,225.59</u> |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | | |
| Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio | <u>96,149.25</u> | <u>149,537.81</u> |
| CON EL IESS | | |
| Préstamos IESS | 15,022.23 | 12,101.74 |
| Aporte Patronal | 22,713.56 | 23,987.89 |
| Aporte Personal | 17,668.55 | 18,656.98 |
| Fondos de Reserva | 2,823.32 | 2,607.13 |
| Suman: | <u>58,227.66</u> | <u>57,353.74</u> |

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

**POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS**

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 15,442.69 | 16,138.54 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 50,435.01 | 47,770.99 |
| Vacaciones | 92,072.33 | 88,159.56 |
| Suman: | 157,950.03 | 152,069.09 |

PARTICIPACION TRABAJADORES

| | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| 15% Participación trabajadores | 105,635.24 | 122,435.40 |
| Suman: | 105,635.24 | 122,435.40 |

TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

447,514.37 501,602.55

NOTA (13) ANTICIPOS DE CLIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|------------------------------------|--|--|
| Cientes del Exterior | 52,188.45 | 49,732.28 |
| TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES | 52,188.45 | 49,732.28 |

NOTA (14) OTROS PASIVOS FINANCIEROS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|--|--|
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | |
| Otras (f) | 10,550.02 | 54,674.28 |
| Anticipo venta vehículo (g) | 4,990.00 | 4,990.00 |
| Suman: | 15,540.02 | 59,664.28 |
| CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS | | |
| Sra. Carmen Barriga (h) | 1,255,946.94 | 1,305,946.94 |
| Suman: | 1,255,946.94 | 1,305,946.94 |
| FONDO DE EMPLEADOS | | |
| Fondo empleados Josarflor (i) | 32,505.47 | 32,373.11 |
| Suman: | 32,505.47 | 32,373.11 |
| TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 1,303,992.43 | 1,397,984.33 |

- (f) Corresponde anticipos que están por ser identificados 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.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



- (g) Transacciones de futura venta de vehículos usados.
- (h) Préstamo otorgado por la Sra. Carmen Barriga, para cubrir gastos para la operación de la compañía; y para 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) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---|--|--|
| Jubilación Patronal (j) | 469,728.46 | 435,284.01 |
| Desahucio (k) | 128,937.06 | 100,921.53 |
| TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | <u>598,665.52</u> | <u>536,205.54</u> |

Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2015, 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 | <u>77,448.00</u> |
| Provisión año 2012 | 54,831.51 |
| Saldo acumulado al 31 de diciembre del 2012 | <u>132,279.51</u> |
| <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 | <u>344,483.80</u> |
| Provisión año 2014 | 90,800.21 |
| Saldo acumulado al 31 de diciembre del 2014 | <u>435,284.01</u> |
| Provisión año 2015 | 34,444.45 |
| Saldo acumulado al 31 de diciembre del 2015 | <u>469,728.46</u> |

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



- (k) El saldo acumulado al 31 de diciembre del 2015 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> |
| Provisión año 2015 | 28,015.53 |
| Saldo acumulado al 31 de diciembre del 2015 | <u>128,937.06</u> |

NOTA (16) CAPITAL

| <u>Accionistas</u> | <u>No. Acciones</u> | <u>Valor US\$</u> |
|-------------------------------|---------------------|------------------------|
| Novodreams Holding Cía. Ltda. | 999 | 999.00 |
| Sara Stisin | 1 | 1.00 |
| TOTAL CAPITAL (1) | <u>1,000</u> | <u>1,000.00</u> |

- (l) 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.

NOTA (17) RESERVAS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|-------------------------|--|--|
| Reserva Legal | 500.00 | 500.00 |
| Reserva Facultativa (m) | 206,166.75 | 206,166.75 |
| TOTAL RESERVAS | <u>206,666.75</u> | <u>206,666.75</u> |

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



(m) 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 (18) OTROS RESULTADOS INTEGRALES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|--|--|
| Superávit por revaluación Propiedad, planta y equipo (n) | 2,508,167.76 | 2,508,167.76 |
| Depreciación por superávit Propiedad, planta y equipos | -635,061.66 | -317,530.80 |
| TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | <u>1,873,106.10</u> | <u>2,190,636.96</u> |

(n) 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.

NOTA (19) RESULTADOS ACUMULADOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|--|--|
| UTILIDADES ACUMULADAS | | |
| Utilidad año 2009 | 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 | 811,504.41 | 811,544.41 |
| Utilidad año 2014 | 544,262.79 | 0.00 |
| TOTAL UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES | <u>2,188,636.35</u> | <u>1,644,413.56</u> |
| 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 | <u>-96,778.67</u> | <u>-96,778.67</u> |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | <u>2,091,857.68</u> | <u>1,547,634.89</u> |

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



- (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:

| <u>Descripción</u> | Saldo US\$. |
|--|--------------------|
| <u>Aplicación NIIF para PYMES por primera vez</u> | |
| Provisión por deterioro | 33,719.67 |
| Provisión Jubilación Patronal año 2010 | 52,405.00 |
| Provisión Indemnización Laboral año 2010 | 10,654.00 |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR 1RA. VEZ DE NIIF PARA PYMES | 96,778.67 |

NOTA (20) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2015 arrojan un resultado integral del ejercicio (Utilidad) de US. \$. 502,453.41; valor que la Administración al cierre del período hace constar en el Estado de Resultado Integral, luego de provisionar el 15% participación de utilidades de trabajadores e Impuesto a la Renta debitado al gasto.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

**NOTA (21) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|-------------------------------|--|--|
| FINCA 1 | | |
| Exportaciones | 4,880,889.26 | 5,159,022.08 |
| Ventas Local Flor Exportación | 14,038.25 | 1,265.50 |
| Ventas Local Flor Nacional | 1,815.40 | 2,293.20 |
| Créditos en Ventas (q) | -89,811.50 | -39,333.45 |
| Yemas (r) | 4,535.00 | 8,801.90 |
| FINCA 2 | | |
| Exportaciones F2 | 2,875,430.85 | 4,043,356.91 |
| TOTAL VENTA DE BIENES | <u>7,686,897.26</u> | <u>9,175,406.14</u> |

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

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

NOTA (22) COSTO DE VENTAS Y DE PRODUCCIÓN

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--|--|--|
| COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION | | |
| Costos de producción y ventas | 5,764,830.32 | 6,628,083.10 |
| TOTAL COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION | <u>5,764,830.32</u> | <u>6,628,083.10</u> |

NOTA (23) OTROS INGRESOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|---------------------------------------|--|--|
| NO OPERACIONALES | | |
| Otros ingresos (s) | 2,248.74 | 58,419.59 |
| Otros ingresos no operacionales (t) | 166,582.16 | 0.00 |
| Rendimientos financieros (u) | 19,607.64 | 0.00 |
| TOTAL OTROS INGRESOS | <u>188,438.54</u> | <u>58,419.59</u> |

(s) Corresponde a valores contabilizados por ventas eventuales de materiales.

(t) Corresponde a valores devolución por CATS y DRAWBACK son valores exentos.

(u) Intereses ganados en el 2015 por Inversiones.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

**NOTA (24) GASTOS**

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> |
|--------------------------------------|--|--|
| GASTOS OPERACIONALES | | |
| Gastos de ventas | 593,922.77 | 649,239.43 |
| Gastos administrativos | 783,760.59 | 1,108,825.04 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | <u>1,377,683.36</u> | <u>1,758,064.47</u> |
| GASTOS FINANCIEROS Y OTROS | | |
| Gastos bancarios | 26,360.69 | 19,946.93 |
| Gastos no deducibles | 2,226.53 | 11,495.23 |
| TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES | <u>28,587.22</u> | <u>31,442.16</u> |
| TOTAL GASTOS | <u>1,406,270.58</u> | <u>1,789,506.63</u> |

NOTA (25) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

| | | |
|--|--|--------------------------|
| CALCULO 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | | |
| Utilidad contable | | 704,234.90 |
| 15% Participación trabajadores | | <u>105,635.24</u> |
| CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA | | |
| Utilidad contable | | 704,234.90 |
| Más: Gastos no deducibles | | 5,024.53 |
| Menos: 15% Participación trabajadores | | 105,635.24 |
| Otros ingresos exentos | | 166,582.16 |
| Utilidad gravable | | <u>437,042.04</u> |
| 22% Impuesto a la renta | | <u>96,149.26</u> |
| COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA | | |
| Impuesto a la Renta Causado | | 96,149.26 |
| Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente | | 0.00 |
| Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo | | <u>96,149.26</u> |
| Más: Saldo pendiente de pago | | 0.00 |
| Menos: Retenciones en la fuente ejercicio fiscal 2015 | | 527.28 |
| IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR | | <u>95,621.97</u> |

NOTA (26) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2015 y el 18 de febrero del 2016 (fecha de aprobación de los estados financieros por parte de la Gerencia General), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía auditada, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2015. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingencia con relación a sus operaciones al cierre de este 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 presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquéllos a la Autoridad de Control Tributario.

c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a ***riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros.***

d) Precios de Transferencia

La compañía c al 31 de diciembre de 2015 no registró operaciones con partes relacionadas; por consiguiente, no está sujeta a la aplicación de precios de transferencia con partes relacionadas, de conformidad a lo establecido en el artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y artículos 4 y 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. I.', is located in the lower-left quadrant of the page.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)



NOTA (27) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Floricultura Josarflor S.A., por el año terminado en diciembre de 2015, fueron aprobados por la Gerencia General el 18 de febrero del 2016, mismos que serán ratificados por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A criterio de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas, sin modificaciones.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Sra. Carmen Barriga Villavicencio
Gerente General.

Sra. Shirley Granda
Contadora General
RUC No. 1713391223001

Cayambe, 18 de febrero de 2016.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Información Suplementaria
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (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 31-12-15 |
|--|---------------------|------------------------|---------------------|
| <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 | | |
| Adquisiciones | 499,646.25 | 555,522.31 | 360,834.19 |
| Valor neto: | 916,356.50 | 555,522.31 | 360,834.19 |
| 2. INSTALACIONES ELÉCTRICAS | | | |
| Instalaciones Eléctricas | 20,970.20 | | |
| Adquisiciones | 10,830.00 | 27,468.20 | 4,332.00 |
| Valor neto: | 31,800.20 | 27,468.20 | 4,332.00 |
| 3. CONSTRUCCIONES HIDRAULICAS | | | |
| Construcciones Hidráulicas | 220,559.48 | 66,168.00 | 154,391.48 |
| Valor neto: | 220,559.48 | 66,168.00 | 154,391.48 |
| 4. CONSTRUCCIÓN SERVICIO INVERNADEROS | | | |
| Construcción servicio invernadero | 21,408.30 | | |
| Adquisiciones | 17,453.02 | 29,411.43 | 9,449.89 |
| Valor neto: | 38,861.32 | 29,411.43 | 9,449.89 |
| 5. CONSTRUCCIONES GENERALES | | | |
| Construcciones Generales | 245,264.44 | | |
| Adquisiciones | 209,037.86 | 246,452.26 | 207,850.04 |
| Valor neto: | 454,302.30 | 246,452.26 | 207,850.04 |
| SUMAN Y PASAN: | 1,661,879.80 | 925,022.20 | 736,857.60 |

Los cuadros fueron preparados por la compañía y verificados por auditoria externa.

Información Suplementaria
 Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
 (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 | 925,022.20 | 736,857.60 |
| 6. EQUIPO DE COMPUTACIÓN | | | |
| Instalaciones | 61,625.39 | 61,575.79 | 49.60 |
| Valor neto: | 61,625.39 | 61,575.79 | 49.60 |
| 7. MAQUINARIA Y EQUIPO | | | |
| Maquinaria y Equipo | 371,026.24 | | |
| Adquisiciones | 1,204,112.73 | 1,448,886.91 | 126,252.06 |
| Valor neto: | 1,575,138.97 | 1,448,886.91 | 126,252.06 |
| 7. MUEBLES Y ENSERES | | | |
| Muebles y Enseres | 8,647.53 | 8,495.83 | 151.70 |
| Valor neto: | 8,647.53 | 8,495.83 | 151.70 |
| 8. VEHÍCULOS | | | |
| Vehículos | 142,754.94 | 112,219.34 | 30,535.60 |
| Valor neto: | 142,754.94 | 112,219.34 | 30,535.60 |
| Activo Revalorizado | | | |
| Invernaderos | 979,309.29 | 391,723.68 | 587,585.61 |
| Construcciones Generales | 280,763.04 | 112,305.18 | 168,457.86 |
| Maquinaria y Equipo | 317,553.41 | 127,021.43 | 190,531.98 |
| Muebles y Enseres | 10,028.22 | 4,011.36 | 6,016.86 |
| Valor neto: | 1,587,653.96 | 635,061.65 | 952,592.31 |
| TOTAL ACTIVO DEPRECIABLE | 5,037,700.59 | 3,191,261.72 | 1,846,438.87 |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS | 7,105,252.37 | 3,191,261.72 | 3,913,990.65 |

Los cuadros fueron preparados por la compañía y verificados por auditoria externa.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Abreviaturas del Informe
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014

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 |

