



CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos

Av. Shyris y Luis Pasteur E8-13
Edif. Emaus /Spanes 3er.piso of.02

Teléf: (593-02) 2449-985 / 2248-845
contaprex@cablemodem.com.ec

ABAX INDUSTRIAS & FLORES CIA LTDA

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

ABAX INDUSTRIAS & FLORES CIA LTDA

DICIEMBRE DEL 2014

CONTENIDO

- ❖ Informe de los Auditores Independientes
- ❖ Estados de Situación Financiera
- ❖ Estado del Resultado Integral
- ❖ Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios
- ❖ Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo
- ❖ Políticas contables y Notas explicativa a los Estados
Financieros
- ❖ Anexos a las cuentas



CA-544-2015

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de **ABAX INDUSTRIAS & FLORES CIA LTDA**

1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **ABAX INDUSTRIAS & FLORES CIA LTDA**, al 31 de diciembre del año 2014 y los correspondientes estados del resultado Integral, cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, un resumen de políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, incluye el diseño, implementación, mantenimiento del control interno para la elaboración de los estados financieros y que estén exentos de errores materiales, sean estos causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables más apropiadas a su actividad, y la evaluación de las estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros presentados, basados en la auditoría recurrente realizada de acuerdo a las **Normas Internacionales de Auditoría Y Aseguramiento**. Estas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposición errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable

de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2013, han sido incluidas para propósitos comparativos.

4. Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ABAX INDUSTRIAS & FLORES CIA LTDA.** Al 31 de diciembre del año **2014**, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF-PYMES) y de Contabilidad (NIC), adoptadas en el Ecuador y que la Empresa ha implementado obligatoriamente a partir del año 2012.

5. Informes requeridos por otras regulaciones

Respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio que terminó al 31 de diciembre del 2014. En nuestra opinión la Empresa cumple razonablemente y en los plazos previstos por la Ley, todas sus obligaciones tributarias.

Quito, 27 de Abril del 2015



CONTAPREX CIA. LTDA.

No. de Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías.
No. SC-RNAE: 287

Lic. Marlene Silva V.
Representante Legal.
CPA. 20.114

ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	126.197,57	90.534,20
Cuentas Por Cobrar no relacionadas	5	228.339,15	243.904,35
Provisión Cuentas Incobrables	5.1	(12.495,59)	(18.005,14)
Otras Cuentas Por Cobrar	6	11.012,25	22.368,10
Inventarios	7	58.479,52	43.100,36
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	8.424,64	-
Activos por Impuestos corrientes	9	260.041,78	270.744,01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		679.999,32	652.645,88
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>	10		
Construcciones en Curso			1.100,00
Activos fijos PPE		1.678.312,52	2.078.677,77
(-) Depreciación Acumulada PPE		(547.761,06)	(737.329,33)
Activos de Exploración y Explotación		672.945,72	672.945,72
(-) Amortización acumulada		(568.110,11)	(672.945,72)
Total Propiedad Planta y Equipo		1.235.387,07	1.342.448,44
<u>ACTIVOS BIOLÓGICOS</u>			
Proceso Preproducción II Crecimiento	11	668.391,00	1.071.307,83
Plantas en crecimiento en producción	12		196.931,84
Total Activos Biológicos		668.391,00	1.268.239,67
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>			
Activos por Impuestos Diferidos	13	5.928,97	6.692,48
Total Activos por Impuestos Diferidos		5.928,97	6.692,48
<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Activos no Corrientes	14		51.248,91
Total Otros Activos No Corrientes		-	51.248,91
TOTAL ACTIVOS		2.589.706,36	3.321.275,38

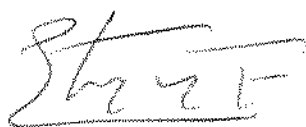
ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

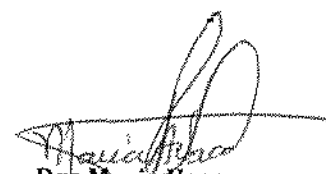
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>PASIVOS</u>	NOTAS	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Proveedores Nacionales	15	144.742,64	130.164,28
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	67.924,73	317.938,00
Provisiones	17	40.105,77	53.036,93
Otras Obligaciones Corrientes	18	116.096,02	100.340,22
Otras Cuentas por Pagar	19	1.293,77	115.194,11
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>370.162,93</u>	<u>716.673,54</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>PASIVOS LARGO PLAZO</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	20	123.711,12	177.522,60
Obligaciones con Instituciones Financieras	21	1.700.000,00	1.900.000,00
Provisiones por Beneficios a Empleados	22	19.900,61	19.900,61
Otras Provisiones	23	-	252.442,50
Pasivos Diferidos	24	-	763,51
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>1.843.611,73</u>	<u>2.350.629,22</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.213.774,66</u>	<u>3.067.302,76</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	24	100.000,00	100.000,00
Reserva Legal	25	8.228,45	11.373,75
Superavit Revaluacion Propiedad Planta y Equ	26	327.118,59	327.118,59
Resultados Acumulados	27	(91.170,20)	(62.560,64)
Resultados del Ejercicio	28	31.754,86	(121.959,08)
TOTAL PATRIMONIO		<u>375.931,70</u>	<u>253.972,62</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.589.706,36</u>	<u>3.321.275,38</u>



Ing. Bruno Luzuriaga
GERENTE GENERAL

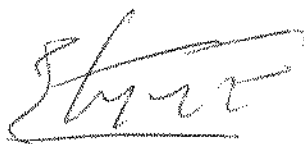


Dra. Maria Vaca
CONTADORA GENERAL

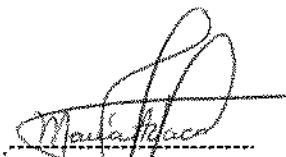
() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

	notas	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Ventas Netas	29	2.468.046,14	2.247.622,94
(-) Costo de Ventas	30	<u>(1.861.418,72)</u>	<u>(1.858.346,84)</u>
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		<u>606.627,42</u>	<u>389.276,10</u>
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	30		
Gastos de Administración		259.632,65	254.958,89
Gastos de Venta		196.318,33	172.948,62
Gastos financieros	31	<u>60.532,78</u>	<u>60.416,63</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>516.483,76</u>	<u>488.324,14</u>
<u>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>	31		
Ingresos no Operacionales		14.590,83	36.568,23
Gastos no Operacionales		<u>(42.317,32)</u>	<u>(59.086,20)</u>
TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONAL		<u>(27.726,49)</u>	<u>(22.517,97)</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>62.417,17</u>	<u>(121.566,01)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Otros	32	<u>488,85</u>	<u>(393,07)</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>62.906,02</u>	<u>(121.959,08)</u>
(-) 15% Participación Trabajadores		(9.435,90)	-
(-) 22% Impuesto a la Renta		<u>(21.715,25)</u>	-
UTILIDAD Y/O (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>31.754,86</u>	<u>(121.959,08)</u>



Ing. Bruno Luzuriaga
GERENTE GENERAL



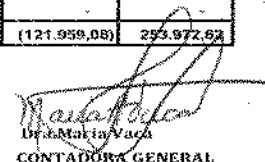
Dra. María Vaca
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)								
DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	ACUMUL. APLICACIÓN 1RA. VEZ NIIF	PERDIDA NETA DEL PERÍODO	
SALDO AL 1ro de Enero del 2014	100.000,00	8.228,45	327.118,59	130.010,13	(180.667,87)	(8.757,60)		375.931,70
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO	-	3.145,30	-	(18.871,80)	15.728,50	-	(121.959,08)	(121.959,08)
CORRECCION DE ERRORES:								
Corrección de errores c/a. niif.								
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	3.145,30	-	(18.871,80)	15.728,50	-	(121.959,08)	(121.959,08)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							(121.959,08)	(121.959,08)
Reserva Legal 5%		3.145,30		(3.145,30)				-
25% Amortización Pérdidas Acumuladas 2013				(15.728,50)	15.728,50			-
Ajustos y reclasificaciones NIIF								-
15% Participación Trabajadores								-
22% Impuesto a la Renta								-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	100.000,00	11.373,75	327.118,59	111.138,33	(164.941,37)	(8.757,60)	(121.959,08)	253.972,62


Gerente General


Contadora General

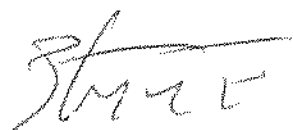
() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(35.663,37)	(24.168,51)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIÓN	509.881,97	521.010,96
Clases de cobros por actividades de operación	2.268.625,97	2.712.324,69
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.284.191,17	2.482.636,97
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos actividades ordinarias		
Otros cobros por actividades de operación	(15.565,20)	229.687,72
Clases de pagos por actividades de operación	(1.758.744,00)	(2.419.730,95)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.406.150,25)	(2.419.730,95)
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Impuestos a las ganancias pagados		-
Otras entradas (salidas) de efectivo	647.406,25	228.417,22
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.052.562,83)	(94.880,06)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(401.465,25)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(651.097,58)	(94.880,06)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	507.017,49	(450.299,41)
Financiación por préstamos a largo plazo	507.017,49	
Otras entradas (salidas) de efectivo		(450.299,41)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(35.663,37)	(24.168,51)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	126.197,57	150.366,08
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2014 y 31-12-2013	90.534,20	126.197,57

ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(121.959,08)	62.906,02
<u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>	299.913,43	228.417,23
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	294.403,88	257.284,99
Ajustes por gastos en provisiones	5.509,55	2.283,39
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	(9.435,90)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(21.715,25)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>	331.927,62	229.687,72
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(15.565,20)	64.866,70
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(11.355,85)	43.361,71
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	8.424,64	(8.424,64)
(Incremento) disminución en inventarios	15.379,16	(2.812,90)
(Incremento) disminución en otros activos	(10.702,23)	131.029,01
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	346.510,61	50.865,14
Incremento (disminución) en otros pasivos	(763,51)	(49.197,30)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	509.881,97	521.010,97

**Ing. Bruno Luzuriaga****GERENTE GENERAL****Dra. María Vaca****CONTADORA GENERAL***() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros*

ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

LA EMPRESA:

ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA., es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se regirá por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL

La compañía Abax Industrias y Flores Cía. Ltda. Fue constituida mediante escritura pública celebrada el veintiséis de agosto de año 2003, ante el Señor Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de febrero del año 2004.

PLAZO DE DURACION.-

La compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, este plazo podrá ser ampliado, prorrogado o reducido e inclusive la compañía podrá disolverse anticipadamente, previo el cumplimiento de las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:

La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Benalcazar, Barrio Iñaquito, Dirección: Av. Amazonas N36-152 y Av. Naciones Unidas.

DOMICILIO FISCAL Quito, No. de Ruc: 1791929950001

OBJETO SOCIAL.-

La compañía tiene por objeto las siguientes actividades a) Estudio, planificación y propagación de plantas semillas que estén protegidas por licencias internacionales y bajo este régimen; b) venta, compra, comercialización y almacenamiento de toda clase de productos de tierra, que no hayan sufrido preparación alguna para su consumo, productos agrícolas, hortícolas, forestales y granos, frutas y legumbres frescas, semillas, plantas y flores naturales; c) producción, explotación, comercialización, compra, venta, permuta, importación, exportación de flores naturales; d) prestación de servicios relacionados con el campo de la floricultura y agricultura en general; entre otros.

CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO:

Socios	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Porcentaje participación
Ing. Augusto Luzuriaga	60000	\$1	60000,00	60%
Sr. Bruno Luzuriaga	20000	\$1	20000,00	20%
Johnson Maya Ross Thomas	20000	\$1	20000,00	20%
Total	100000		100000,00	100%

NOMBRES Y APELLIDOS DEL REPRESENTANTE LEGAL

Representante Legal

Bruno Luzuriaga Fransolet

2. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.1 Base de Presentación.-

La compañía registra sus operaciones según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para PYMES**) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las transacciones han sido registradas al costo histórico aunque modificado en parte por la revaluación de propiedad planta y equipo por perito calificado por la Superintendencia de Compañías, en el caso de inventarios se registran al costo promedio ponderado y valuados al VNR (valor neto de realización), los activos y pasivos financieros fueron registrados al valor razonable. Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses

2.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador:

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de ese Organismo.

Con Resolución N°08.G.DSC.010 Del 20 de Noviembre del 2008, se resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías

La Compañía **ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.** Califica como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuanto cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011 y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF" PYMES" fueron el ejercicio anterior 2012. En el caso de aplicar solo una o dos condiciones aplicaría las NIIF" Completas.

2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014 y 2013, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS.-

3.2.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar.-

a) Los préstamos, cuentas por cobrar y las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.- son activos financieros no derivados y se registran a **su costo amortizado**, usando el método de interés efectivo o la tasa pasiva de la institución financiera. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" se incluyen en el Estado de Resultado Integral en el periodo en el que se originan. La Empresa evalúa a cada fecha de cierre del Estado de Situación si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo financiero.

b) Las cuentas comerciales a cobrar.- Se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.2.2 Provisión para Incobrables y deterioro.

Se realiza la provisión de cuentas incobrables y deterioro, cuando existe evidencia de que las cuentas por cobrar han sufrido deterioro, el valor de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en los 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 pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales, lo cual genera un impuesto diferido hasta cuando este sea devengado.

En el presente ejercicio se realizó la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar, según los días de vencimiento por un valor de \$3.070,51 con débito a resultado integral por deterioro de activos financieros y crédito a provisión por cuentas incobrables y deterioro. Y el 1% de provisión fiscal por el valor de \$ 2.439.04 sin que supere el 10% del total de clientes.

3.2.3 Cuentas por cobrar relacionadas

Las cuentas por cobrar relacionadas, son reconocidas inicialmente a su valor nominal y se contabilizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectivo o la tasa legal de mercado. Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas no generan intereses, sin embargo, se contabilizarán al costo amortizado considerando un interés implícito, con una tasa referencial. Y sus transacciones se presentarán por separado en los Estados

Financieros., de las cuentas comerciales. En el presente ejercicio no se generó este caso.

3.3 INVENTARIOS.-

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable (VNR), el menor
VNR= "El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de Venta).

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. Se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas. El costo se determina por el método de "promedio ponderado". Para dar de baja los inventarios dañados se hacen las actas notariadas conforme a la ley tributaria.

3.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- (PPE)

El rubro de PPE, se encuentra reconocido al costo histórico más los montos por revaluación de activos fijos, en los casos que fueron revaluados por perito calificado por la Superintendencia de Compañías, para el año 2011. deduciéndose la depreciación acumulada.

Los otros ítems, son reconocidos en el momento inicial al **costo atribuido**, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización

El valor de activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa.

3.4.1 Depreciación.

Las depreciaciones se registran con cargo al resultado del ejercicio, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales y de acuerdo a su vida útil.

Activo Fijo

	Porcentaje	Vida Útil del bien.
Edificios	5%	20 años
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de Oficina	10%	10
Equipo de Computación	33,33%	3
Maquinaria y Equipos	10%	10
Vehículos	20%	5 años

3.4.2 Deterioro de activos fijos.-

Los activos que no están sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada.

Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta de **Deterioro acumulado** por el deterioro de los ítems, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación, acreditándose a ingresos del periodo y debitando la cuenta deterioro acumulado, hasta el monto que dejaría el valor en libros si no se hubiera incurrido en dicho ajuste por deterioro. Si en lugar de generar un gasto por deterioro, alternativamente, se hubiera debitado la cuenta reserva por revalorización, entonces, si existiera recuperación se reconocería un crédito en la cuenta patrimonial Superávit por recuperación de deterioro

3.5 IMPUESTOS DIFERIDOS.-

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance y que se espera serán aplicables cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.-

3.6 BENEFICIOS DE EMPLEADOS.-

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por cambios en los supuestos actuariales por jubilación patronal o bonificación por desahucio, se cargan a resultados en el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados. Para los planes de beneficios definidos, la Empresa provisiona los valores y los pagará cuando los beneficios del trabajador se deban hacer efectivos según el acuerdo o exigencia legal. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados en el periodo en que los empleados presten sus servicios. Estas obligaciones se valorizan por actuarios independientes calificados. En este ejercicio no se realizó la provisión por jubilación patronal, porque la provisión es suficiente debido a la alta rotación del personal y no se tiene personal y todos menores a 10 años.

3.7 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES.-

La Compañía del resultado del ejercicio segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de los beneficios que obtuvieran en el periodo, lo cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigible a corto plazo. En el presente ejercicio la Empresa no segrega este valor por cuanto el resultado operativo fue una pérdida de \$ 121959.08

3.8 IMPUESTO A LA RENTA.-

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2014 se establece en el 22% de las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. En este ejercicio la Empresa obtuvo una pérdida por lo que no generó impuesto causado. Sin embargo cuando esto sucede se aplica como impuesto a la Renta el valor del anticipo pagado en el año 2014.

3.9 PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES.-

La compañía realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y sus valores corresponden a cálculos adecuados.

3.10 CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS.-

Las participaciones de los socios se clasifican como patrimonio, y las reservas se generan y se contabilizan de acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías, y según los resultados del periodo.

3.11 INGRESOS Y COSTOS.-

Los ingresos ordinarios y costos de las operaciones se registran al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por las ventas al exterior de las flores que produce la Empresa. Son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe, se paga efectivo o sus equivalentes, estos son registrados en los libros contables y reportados en los estados financieros, netos del impuesto al valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos

3.12 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-

En el estado de flujos de efectivo, según el método directo, se utilizan:

- ✓ **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- ✓ **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- ✓ **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

ANEXOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Caja Chica/ Fondos Rotativos		
Caja Chica Finca	200,00	200,00
Caja Chica Oficina Quito	150,00	150,00
Bancos Nacionales		-
Pacifico	3.392,93	1.092,64
Bancos del Exterior		-
Produbank	37.700,19	450,46
Sabadell	63.889,59	34.147,81
Bank Julius Baer &Co Ltd.	20.347,50	38.129,83
BNP Paribas	517,36	-
Santander		16.363,46
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	126.197,57	90.534,20

5. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Clientes (1)	228.339,15	243.904,35
Provisión Cuentas Incobrables	(12.495,59)	(14.934,63)
Provisión por Deterioro		(3.070,51)
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	215.843,56	225.899,21

(1) La cuenta clientes se registra por las ventas de rosas al exterior a crédito, de las cuales se mantiene un control y anexo de los clientes. Al 31 de diciembre se encuentran medidos a un valor razonable según la sección 11 de la NIlF-Pymes, para los activos financieros.

Días vencimiento cartera	VALOR	% cartera	% riesgo nilf
0-30	97.304,78	39,89	973,05
31-60	80.982,61	33,20	4.049,13
61-90	21.322,71	8,74	2.132,27
91-120	13.582,43	5,57	2.037,36
mas de 120 d.	30.711,07	12,59	8.813,32
saldo ctas. X cobrar 31-12-2014	243.903,60	100,00	18.005,13
(-) provisión cuentas incobrables			- 14.934,63
v/ provisión por NIlfs. 31-12-2014			3.070,50

5.1 Provisión cuentas Incobrables y deterioro.

El siguiente es el movimiento de la provisión cuentas incobrables al 31-12- 2014

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Saldo Inicial	10.212,20	12.495,59
Absorción Cuentas Incobrables		
Provisión Cuentas Incobrables ejercicio Fiscal	2.283,39	2.439,04
Provisión ctas incobrables por deterioro 2014		3.070,51
Saldo Final al 31-12-2014 y 2013	12.495,59	18.005,14

6. Otras cuentas por cobrar.-

El siguiente es el desglose de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Préstamos empleados	823,80	30,83
Valores por liquidar	36,08	-
Anticipo empleados (Transtec)	60,20	-
Anticipo empleados (Aperturas cuentas)	600,18	-
Anticipos Proveedores (1)	6.000,12	12.000,12
Otras Cuentas por Cobrar	-	3.013,24
Cuentas por cobrar terceros	-	-
Cuentas por cobrar SoFyasistems S.A.	71,00	-
N/C Dev. ATPDA Ecuapass Desmaterializadas	3.420,87	-
N/C DEV. IVA SRI DESMATERIALIZADAS I	-	7.323,91
Saldo Final al 31-12-2013 y 2014	11.012,25	22.358,10

(1) Son anticipos entregados a proveedores para compras de bienes y servicios a liquidarse.

7. INVENTARIOS.-

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2013	SalDOS al 31-dic-2014
Inventarios (1)		
Cultivo	3.892,91	3.604,70
Mantenimiento	6.086,41	2.105,91
Postcosecha	22.985,37	15.954,06
Nutricion Vegetal	9.465,59	8.322,87
Sanidad Vegetal	13.220,87	11.134,12
Seguridad Industrial	2.828,37	1.978,70
Total Inventarios.-	58.479,52	43.100,36

(1) En esta cuenta se incluyen los inventarios de materiales y suministros que se utilizan en las diferentes áreas de la producción para obtener las rosas de exportación. El método de costeo utilizado es el promedio ponderado. Los montos resultantes, no exceden los respectivos costos de realización. Estos valores están cotejados con los inventarios físicos tomados al 31 de diciembre del 2014

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2013	SalDOS al 31-dic-2014
Seguros Pagados por Anticipado		
Seguros Equinoccial	8.424,64	-
Total servicios y otros pagos anticipados	8.424,64	-

En el ejercicio 2014, no se registró seguros pagados por anticipado, se empieza a pagar en el año 2015

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

El siguiente es el desglose de la cuenta.-

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2013	SalDOS al 31-dic-2014
Impuestos Anticipados		
Credito Tributario a Favor de la Empresa IVA	225.753,28	246.705,32
Credito tributario Anticipo Impuesto a la Renta	34.148,52	23.898,71
Crédito Tributario a Favor de la Empresa IR	139,98	139,98
Total por impuestos corrientes al 31-12-2014	260.041,78	270.744,01

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	SALDO al 31 DICIEMBRE 2014	ADICIONES Y RETIROS	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Construcciones en Curso	-	1.100,00	1.100,00
Total Activo Fijo no depreciable	-	1.100,00	1.100,00
DEPRECIABLES			
Edificios	261.081,75	-	261.081,75
Muebles y enseres	36.878,37	-	36.878,37
Equipo de Oficina	716,00	-	716,00
Equipo de Computación	48.593,45	468,00	49.061,45
Maquinaria y Equipos (1)	178.483,80	118.246,80	296.730,60
Otras PPE (Invernaderos) (2)	682.545,02	218.906,68	901.451,70
Vehículos	7.758,85	-	7.758,85
Instalaciones	462.255,28	62.743,77	524.999,05
Total depreciable	1.678.312,52	400.365,25	2.078.677,77

- (1) Se han realizado adquisiciones de maquinaria y equipos para la plantación, para el nuevo proyecto.
(2) Los invernaderos son estructuras donde están las plantas en crecimiento.

DEPRECIACIÓN	31-12-2013	ADICIONES Y RETIROS	31-12-2014
Edificios	(74.044,13)	(19.911,60)	(93.955,73)
Muebles y enseres	(4.443,87)	(3.687,84)	(8.131,71)
Equipo de Oficina	(363,93)	(71,64)	(435,57)
Equipo de Computación	(41.274,54)	(4.624,98)	(45.899,52)
Invernaderos	(244.176,31)	(87.296,22)	(331.472,53)
Maquinaria y Equipos	(126.019,46)	(23.760,78)	(149.780,24)
Vehículos	(6.663,70)	(1.094,94)	(7.758,64)
Instalaciones	(50.775,13)	(49.120,27)	(99.895,40)
Total Depreciación	(547.761,07)	(189.568,27)	(737.329,34)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y E. (Neto)	1.130.551,45	211.896,98	1.342.448,43
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN			
Inicio de cultivo preparación suelo	672.945,72		672.945,72
Amortización acum. Inicio Cultivo	(568.110,11)	(104.835,61)	(672.945,72)
Total Activos de Exploración y Explotación	104.835,61	(104.835,61)	-
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.235.387,06	107.061,37	1.342.448,43

11. OTROS ACTIVOS.-

ACTIVOS BIOLÓGICOS.- El siguiente es el detalle de esta cuenta.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Proceso Produccion II Crecimiento	-	196.931,84
Total Activos Biológicos	-	196.931,84

12. PLANTAS EN CRECIMIENTO EN PRODUCCION.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Plantas en crecimiento producción finca	668.391,00	652.001,33
88Plantas segundo crecimiento producción. finca	-	419.306,50
Total Activos	668.391,00	1.071.307,83

(1) Son activos biológicos por variedad de plantas en crecimiento durante el proceso de producción de la finca, como patrones, yemas, regalías. por el valor de \$ 1.071.307,83 al 31 de diciembre del 2014. Respaldo en inventario físico de la plantación.

Movimiento de la cuenta en el año 2014 y 2013.

<u>Detalle:</u>	<u>Movimiento</u>
saldo inicial 31-12-2013	668.391,00
ajustes o bajas de plantas	(16.389,67)
segundo crecimiento 88 plantas producción finca	419.306,50
Total al 31 de diciembre del 2014	1.071.307,83

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
Activos por Impuestos Diferidos		
AID por baja de activos financieros	5.263,75	4.500,24
AID por jubilacion laboral 2010	1.428,73	1.428,73
Total Activos por Impuestos Diferidos	6.692,48	5.928,97

Los impuestos diferidos por el valor de \$ 6.692,48 provienen de la baja de activos financieros, el cálculo actuarial por el efecto de los no deducibles de las personas menores de 10 años. Provisión por deterioro de activos financieros. El impuesto diferido se ha registrado usando la tasa tributaria vigente para el presente ejercicio impositivo, el mismo que se actualizará en el momento que el activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Plástico Invernadero	-	44.880,42
Intereses terceros	-	6.368,49
Total Otros Activos No Corrientes	-	51.248,91

15. PROVEEDORES NACIONALES.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Proveedores Locales (1)	144.742,64	130.164,28
Total Proveedores	144.742,64	130.164,28

(1) **Proveedores Locales** .- Esta cuenta presenta razonablemente su saldo. Actualmente se tiene un control de los movimiento de proveedores durante el periodo.

Análisis de la antigüedad de Proveedores:

días vencimiento	Montos	%
0-15	- 46.333,81	35,60
16-30	- 33.127,62	25,45
31-45	- 88.418,97	67,93
46-120	10.975,50 -	8,43
Más 120 días	26.749,20 -	20,55
valor niifs	- 130.155,70	100,00

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Sobregiro Bancario	1.258,05	26.271,30
Préstamo Banco Santandter US\$ 100.000	-	41.666,68
Préstamo Banco Santander US\$ 200.000		150.000,02
Préstamo Banco Santander US\$ 100.000		100.000,00
Total Obligaciones corto plazo	1.258,05	317.938,00

17. PROVISIONES.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Décimo tercer sueldo por pagar	15.715,29	19.682,09
Décimo cuarto sueldo por pagar	23.865,85	32.702,43
Fondos de reserva por pagar	524,63	652,41
Total Provisiones	40.105,77	53.036,93

Las obligaciones sociales incluyen beneficios sociales pendientes de pago al 31 de diciembre del 2014, calculados y contabilizado de acuerdo a la ley.

18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2013	SalDOS al 31-dic-2014
Obligaciones con la Administración Tributaria	4.543,28	5.487,82
Impuesto por Pagar Impuesto a la Renta	21.715,25	-
Con el IESS	16.611,02	18.978,73
Obligaciones con Empleados	63.790,57	75.873,67
Participación Trabajadores por Pagar	9.435,90	-
Total Obligaciones Corrientes	116.096,02	100.340,22

Porque el resultado del ejercicio contable, fue una pérdida la Empresa no registra el 15% de trabajadores ni el 22% de impuesto a la Renta.

19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2013	SalDOS al 31-dic-2014
Otras cuentas por pagar	1.293,77	115.194,11
Total Otras Cuentas por Pagar	1.293,77	115.194,11

20. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2013	SalDOS al 31-dic-2014
Regalías PLANTEC	10.591,12	49.383,93
Regalías NIRP ECUADOR		18.900,00
Regalías Rosen Tantau	106.400,00	66.500,00
Internacional Rose Breeders	6.720,00	5.226,67
Schreurs Ecuador Cia. Ltda.		12.600,00
D.R. Ecuador Roses S.A De Ruiter's		12.600,00
Brownbreeding ingenieria S.A.		12.312,00
Total Cuentas y Documentos por Pagar	123.711,12	177.522,60

Las regalías son valores que se pagan por las marcas de las rosas.

21. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2013	SalDOS al 31-dic-2014
Prestamos Julius Baer & co.ltda	1.000.000,00	800.000,00
Préstamo Banco Santander US\$ 500.000		500.000,00
Préstamo Banco Santander US\$ 600.000		600.000,00
Prestamos BNP Paribas	700.000,00	-
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	1.700.000,00	1.900.000,00

22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Jubilación Patronal	17.319,86	17319,86
Desahucio	2.580,75	2580,75
Total Provisiones por Beneficios a empleados	19.900,61	19.900,61

Para el cálculo y contabilización de la Provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio de empleados y trabajadores conforme lo establece la sec.28 de las normas internacionales de información financiera NIIf-Pymes. Se realizó un estudio actuarial con la Empresa ACTUARIA CONSULTORES CIA LTDA, registro profesional de la Superintendencia de Bancos PEA-2006-002 y Registro Comité de Consultorias N°2-0041-SCC-07. Para el año 2011 y 2012. En el presente ejercicio se mantienen los valores, porque la Empresa no tiene personal que supere los 10 años de servicios, y con alta rotación.

23. OTRAS PROVISIONES.-

Se refiere al siguiente detalle.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Provisión regalías largo plazo	-	252.442,50
Total Otras Provisiones	-	252.442,50

24. PASIVOS DIFERIDOS.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Pasivo por impuesto diferido l/p	-	763,51
Total Otras Provisiones	-	763,51

25. CAPITAL SOCIAL.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Capital Social	100.000,00	100.000,00
Total capital social.-	100.000,00	100.000,00

Abax Industrias y Flores Cía. Ltda. se constituyó mediante escritura pública celebrada el veintiséis de agosto de año 2003, ante el Señor Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de febrero del año 2004. En el año 2012 se realizó un incremento de capital por el valor de \$99.000.00 como aporte de los socios según sus porcentajes de participación. La Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías fue inscrita el 28 de Febrero del 2012 en el Registro Mercantil.

26. RESERVA LEGAL.-

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2013	SalDOS al 31-dic-2014
Reserva Legal	8.228,45	11.373,75
Total Reserva Legal	8.228,45	11.373,75

De las utilidades del ejercicio 2013, se ha segregado el 5% como reserva legal, según acta de socios, Esta provisión se incrementará cada ejercicio que se obtenga utilidad, sin que llegue a superar el 20% del capital.

27. REVALUACION DE ACTIVOS

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2013	SalDOS al 31-dic-2014
Revaluacion de activos	327.118,59	327.118,59
Total Revaluación de Activos 2014	327.118,59	327.118,59

En el año 2011, por conversión a NIIFs, se realizó por una sola vez la revaluación de una parte de los activos fijos de la plantación, con estudio efectuado por perito calificado por la Superintendencia de compañías. Generándose un superávit por revaluación de activos por el valor de \$ 327.118.59

28. RESULTADOS ACUMULADOS.

Se refiere al siguiente detalle.-

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2013	SalDOS al 31-dic-2014
Ganancias Acumuladas		
Utilidades años anteriores	6.419,31	6.419,31
Utilidades años anteriores 2012	91.835,96	91.835,96
Utilidad año 2013		12.883,06
Pérdidas Acumuladas		
Pérdidas Acumuladas	(148.147,48)	(132.420,98)
Pérdida Año 2011	(32.520,39)	(32.520,39)
Resultados acum. Adopción Primera Vez NIIFs		
Resultados acum. Adopción Primera Vez NIIFs	(8.757,60)	(8.757,60)
Total resultados acumulados 2014	(91.170,20)	(62.560,64)

29. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2013	SalDOS al 31-dic-2014
Resultados del presente ejercicio (1)	31.754,86	(121.959,08)
Total resultados.-	31.754,86	(121.959,08)

30. INGRESOS

Los ingresos son generados por la exportación y venta de flores, y en mínima cantidad dentro del mercado nacional. Estos valores son registrados en base a las facturas.

El siguiente es el detalle de este rubro:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Ventas		
Exportaciones	2.465.268,36	2.268.018,10
Ventas Nacionales	2.777,78	1.557,84
Descuento en Ventas		(21.953,00)
Total Ingresos:	2.468.046,14	2.247.622,94

31. COSTOS Y GASTOS.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Costo de Ventas (1)	1.861.418,72	1.858.346,84
Gasto de Administración		
Gastos de Personal	200.198,50	205.521,65
Otros Gastos de Administración	59.434,15	49.437,24
Gastos de Venta		
Gastos de Personal	105.961,53	90.388,56
Otros Gastos de Venta	90.356,80	82.560,06
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2.317.369,70	2.286.254,35

(1) El costo de producción y ventas, está determinado por la materia prima, mano de obra y costos indirectos de fabricación, incurridos en el proceso de producción de las flores objeto de exportación de la Compañía.

32. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Ingresos no Operacionales		
Otros Ingresos	14.590,83	36.568,23
Total Ingreso no operacionales	14.590,83	36.568,23
Gastos No Operacionales		
Gastos Bancarios	60.532,78	60.416,63
Otros Egresos	42.317,32	59.086,20
Total Gastos no Operacionales	102.850,10	119.502,83
TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	(88.259,27)	(82.934,60)

33. OTRO RESULTADO INTEGRAL

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
OTROS		
Resultado Integral Préstamo socio	488,84	(393,07)
Total Otro Resultado Integral	488,84	(393,07)

A Dic-2014, se ha generado \$-393,07 por interés implícito en cuenta de socios.

34. CONCILIACION TRIBUTARIA.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Pérdida del Ejercicio 2014		(121.959,08)
Utilidad del Ejercicio 2013	62.906,02	-
(-) 15% Reparto a Trabajadores	(9.435,90)	-
(=) Utilidad despues del 15% Trabajadores	53.470,12	-
(+) Gastos no deducibles	60.962,07	23.524,04
(-) Amortización perdida años anteriores	(15.726,49)	-
(+) Gastos no deducibles por intereses préstamos exterior		25.564,81
(+) Gastos no deducibles por depreciación activos revalorizados		40.857,83
Pérdida Fiscal amortizable en siguientes periodos	98.705,69	(32.012,40)
(-) 22% Impuesto a la Renta	(21.715,25)	-
(-) Gastos no deducibles	-	(89.946,68)
(=) PERDIDA NETA DEL EJERCICIO 2014		(121.959,08)
(=) UTILIDAD EJERCICIO 2013	76.990,44	-
(-) 5% Reserva Legal 2013	3.849,52	

35. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS.

En el ejercicio 2014 la Empresa ha realizado transacciones comerciales con relacionadas por el valor de \$106.368.49 cuentas de activos. Lo cual no ha afectado los resultados del ejercicio.

36. GESTIÓN DEL RIESGO

La Gerencia es la responsable de manejar periódicamente los factores de riesgos a que se exponen las actividades de **ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA.** De lo que se puede mencionar.

36.1. Riesgos operacionales

(a) Riesgos de litigios

A la presente fecha ABAX INDUSTRIAS Y FLORES CIA. LTDA., no se conoce que mantenga litigios judiciales, lo que implique realizar estimaciones contables.

(b) Riesgos asociados a Contratos con clientes y/ o proveedores

La Empresa cuenta con experiencia en la venta de flores al exterior, con clientes continuos que al momento se tiene una cartera controlada. De la misma forma los proveedores de estos insumos son empresas que mantienen algunos años de relación con ABAX. Por lo tanto los riesgos con esta categoría también son mínimos.

(c) Riesgos no asegurados

No se dispone de seguros de vida, accidentes, o salud particular de empleados y trabajadores, lo cual se considera importante por el manejo alto de personal.

36.2. Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de interés en el mercado. El riesgo de tasa de interés de la Empresa surge de su endeudamiento a largo plazo. Sin embargo, sus montos de deuda se ha venido controlando. El endeudamiento a tasas variables le podría exponer al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo.

36.3. Riesgos de Activos

La Empresa cuenta con seguros de responsabilidad civil, incendio, vehículos, dinero y valores, fidelidad, robo, están cubiertas por pólizas de seguros en términos y condiciones usuales del mercado.

37. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.-

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, se han observado algunos problemas de carácter financiero en cuanto a flujo de caja, debido a las inversiones que la Empresa ha efectuado para un proyecto de crecimiento de la plantación de flores. hechos de carácter financiero-contables, sin embargo no pueden afectar la interpretación de los Estados Financieros del presente ejercicio, los cuales de no ser adecuadamente controlados podrían tener efectos importantes en la posición financiera de la Empresa, para el siguiente periodo.
