

TREASUREFARMS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. Entidad que Reporta

SISAPAMBA S.A. fue constituida en Quito, Ecuador el 20 de mayo de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de junio del mismo año. Mediante escritura pública del 13 de noviembre del 2008, legalmente inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Quito, la Compañía realizó un aumento de capital por US\$100,000; con este aumento el capital social desde esa fecha es de US\$100,800. Mediante resolución No. SC.IJ:DJCPT.E.Q.12.000652, dictada el siete de febrero del 2012, por el Doctor Camilo Valdivieso Cueva, Intendente de Compañías de Quito, fue aprobada la escritura pública de cambio de denominación de SISAPAMBA S.A. a **TREASUREFARMS S.A.** y reforma de estatutos misma que fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 3 de abril del 2012. Su objeto social entre otros son: la siembra, producción, exportación, comercialización y distribución de flores, semillas, materiales vegetales, bulbos e insumos para la actividad florícola, así como la administración de proyectos florícolas, prestación de servicios de asesoría y la participación en la implementación de establecimientos industriales, comerciales y productivos en general permitidos por las leyes para cumplimiento de su objetivo social.

2. Base de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB").

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF 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. En opinión de la Administración, tales juicios, estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la

información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, prestamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– Cuentas por Cobrar

Las 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, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado

usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Baja en cuentas

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

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. **Pasivos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Corresponde a las existencias de bulbos, materiales de empaque, insumo y otros, que están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

c) Propiedad, plantaciones, muebles y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20 años
Invernaderos	10 años
Reservorio	10 años
Cuarto frío	10 años
Instalaciones	10 años
Sistemas de riego	10 años
Maquinaria y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	10 años

d) Otros activos

Otros activos corresponden a activos comprados (principalmente plástico para invernaderos), se presentan al costo histórico de adquisición, menos la amortización acumulada, con base a la vida útil estimada de 2 años.

Su medición y reconocimiento posterior será con base a su costo inicial, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

e) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado

sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

f) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente.

g) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido.

Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando

las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

i) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

k) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

5. Actualización de Normas Internacionales

a) Revisión Integral de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

El IASB está llevando a cabo una revisión completa de la NIIF para las PYMES a fin de evaluar si existe la necesidad de modificaciones a la Norma. Cuando el IASB emitió la NIIF para las PYMES, en julio del 2009, anticipó que llevaría a cabo una revisión global preliminar de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma y considerar si serían necesarias

enmiendas posteriores. La NIIF para las Pymes han sido utilizada en los años 2010 y 2011: por lo tanto, el examen exhaustivo inicial por el IASB comenzó en el año 2012.

El IASB también anticipó que, después de la revisión inicial, se espera que las enmiendas a la NIIF para las Pymes se examinen aproximadamente una vez cada tres años. El calendario estimado determina que las revisiones finales de la NIIF para las PYMES serán publicadas durante el segundo semestre del año 2013.

5. Actualización de Normas Internacionales

En Octubre del 2013 el IASB publica el Proyecto de Norma “Modificaciones propuestas a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)” únicamente a efectos de recibir comentarios hasta el 3 de mayo de 2014, siendo el año 2013 la fecha efectiva de aplicación de dichas revisiones.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente se sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

8. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Caja general	6,136.50	-
Helm Bank	3,615.04	27,260
Banco del Pichincha C.A.	39,726.00	-
Total	<u>49,477.54</u>	<u>27,260</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Clientes	376,030.56	245,696
Provisión deterioro cuentas incobrables (nota 4)	17,505.08	15,660
	<u>358,525.48</u>	<u>230,036</u>
Anticipos a proveedores	104,167.36	50,383
Compañías y partes relacionadas	5,932.83	4,321
Otras	27,510.00	1,051
Total	<u>496,135.67</u>	<u>285,791</u>

Al 31 diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta clientes corresponde principalmente a cuentas por cobrar a clientes del exterior como: Natural Flowers, Pennock Floral en el 2013 y Acces Flower, Boca Inc y Hosa International en el 2014 , estos saldos no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta anticipos proveedores corresponde a los anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios los cuales fueron liquidados en su mayoría en el 2015 y 2014 respectivamente.

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 30, 45, 60 y 90 días plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y no devenga intereses.

El movimiento de la provisión deterioro cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	15,660	13,557
Ajustes realizados	(884.81)	-

Provisión cargada al gasto	2,729.89	2,103
Saldo al final del año	<u>17,505.08</u>	<u>15,660</u>

10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Suministros y materiales	629.35	42,838
Producción en Proceso (Fomento Agrícola)	441,746.81	429,971
Inventario en tránsito	<u>16,501.31</u>	<u>-</u>
Total	<u>458,877.47</u>	<u>472,809</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta inventario producción en proceso corresponde al registro de una estimación de la producción en proceso a las fechas antes indicadas.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta activos por impuestos corrientes corresponde principalmente a:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
IVA crédito tributario	120,043.25	97,944
Anticipo impuesto a la renta	19,263.76	9,260
Retenciones en la fuente	220.72	4,900
Crédito tributario por ISD	-	4,025
Total	<u>139,527.73</u>	<u>116,129</u>

12. PROPIEDAD, PLANTACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic/13
	Saldos al 01/ene/13	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
	(US\$.)			
Edificios	137,112	-	-	137,112
Invernadero	168,074	-	-	168,074
Reservorio	37,843	-	-	37,843
Cuarto frío	53,873	-	-	53,873
Instalaciones	42,603	5,000	-	47,603
Sistema de riego	26,871	765	-	27,636
Maquinaria y equipo	22,878	4,568	-	27,446
Equipo de computación	34,199	2,428	-	36,627
Muebles y enseres	5,649	66	-	5,715
Vehículo	11,850	-	-	11,850

Subtotal	540,952	12,827	-	553,779
Depreciación acumulada	(183,353)	(46,584)	-	(229,937)
Total	<u>357,599</u>	<u>(33,757)</u>	<u>-</u>	<u>323,842</u>

12. PROPIEDAD, PLANTACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO (continuación...)

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, plantaciones, muebles y equipos fue de US\$. 46,584, al 31 de diciembre del 2013.

MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic/14
	Saldos al 01/ene/14	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
		(US\$.)		
Terreno	-	240,000.00	-	240,000.00
Edificios	137,112.58	-	-	137,112.58
Invernadero	168,074.91	8,563.33	-	176,638.24
Reservorio	37,842.49	-	-	37,842.49
Cuarto frio	53,873.64	7,134.55	-	61,008.19
Instalaciones	47,602.93	-	-	47,602.93
Sistema de riego	27,635.53	-	-	27,635.53
Maquinaria y equipo	27,447.14	-	-	27,447.14
Equipo de computación	36,625.20	-	-	36,625.20
Muebles y enseres	5,714.48	-	-	5,714.48
Vehículo	11,850.00	-	-	11,850.00
Subtotal	<u>553,778.90</u>	<u>255,697.88</u>	<u>-</u>	<u>809,476.78</u>
Depreciación acumulada	(229,937.54)	(50,974.52)	-	(280,912.06)
Total	<u>323,841.36</u>	<u>204,723.36</u>	<u>-</u>	<u>528,564.72</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 50,974.52, al 31 de diciembre del 2014.

El activo Edificio corresponde a la construcción de oficinas para el Departamento de ventas y galpón pos-cosecha construidas en el 2011, en propiedades arrendadas. El terreno en donde se realiza la operación de la Compañía es de propiedad del Sr. García Merino Luis Hernán y la Sra. Herrera Duarte Natalia.

13. OTROS ACTIVOS

Un detalle y movimiento de la cuenta otros activos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic/13
	Saldos al 01/ene/13	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
		(US\$.)		
Edificios	<u>35,376</u>	<u>26,870</u>	<u>-</u>	<u>62,246</u>

Subtotal	35,376	26,870	-	62,246
Amortizaciones	(13,684)	(10,398)	-	(24,082)
Total	<u>21,692</u>	<u>16,472</u>	<u>-</u>	<u>38,164</u>

13. OTROS ACTIVOS (continuación...)

El cargo a gastos por amortizaciones de otros activos fue de US\$. 10,398, al 31 de diciembre del 2013.

MOVIMIENTO.....			
	Saldos al 01/ene/14	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic/14
	(US\$.)			
Edificios	<u>62,247.28</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62,247.28</u>
Subtotal	62,247.28	-	-	62,247.28
amortizaciones	(24,082.88)	(12,719.40)	-	(36,802.28)
Total	<u>38,164.40</u>	<u>(12,719.40)</u>	<u>-</u>	<u>25,445.00</u>

El cargo a gastos por amortizaciones de otros activos fue de US\$. 12,719.40, al 31 de diciembre del 2014.

14. SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo de la cuenta sobregiro bancario corresponde principalmente a cheques girados y no cobrados del mes de diciembre de los años antes mencionados.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Proveedores	1,113,054.32	1,023,513
Compañías y partes relacionadas	240,101.18	30,045
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	29,733.54	13,407
Otras	60,434.57	1,967
Total	<u>1,443,323.61</u>	<u>1,068,932</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta proveedores de bienes y servicios incluyen principalmente a Onings Holland, Casa Matriz de Holanda, la cual provee de bulbos (semillas), materia prima que se requiere para la producción por US\$865,111.75 y US\$876,531, respectivamente, la Compañía no ha firmado ningún contrato con este proveedor el cual se establezcan las condiciones de estas operaciones.

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta compañía y partes relacionadas corresponde a terreno entregado por la Accionista Rosa de los Reyes, para garantizar el pago a proveedor del exterior, la documentación que sustenta esta transacción no nos ha sido proporcionada.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes corresponde principalmente a:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Impuesto a la renta (nota 21)	15,895.22	10,633
Retenciones e IVA por pagar	508.16	6,077
Total	<u>16,403.38</u>	<u>16,710</u>

17. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Sueldos por pagar	-	19,653
Beneficios sociales	47,908.22	18,963
Participación trabajadores en utilidades (nota 21)	3,625.33	4,095
Total	<u>51,533.55</u>	<u>42,711</u>

18. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	15,682.32	15,682
Bonificación por desahucio	-	-
Total	<u>15,682.32</u>	<u>15,682</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2013	15,682.32	-	15,682.32
Provisión cargada al gasto	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2014	<u>15,682.32</u>	<u>-</u>	<u>15,682.32</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía no acumuló este beneficio en el año 2014 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

18. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía no acumuló este beneficio en el año 2014 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

19. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social se encontraba conformado por 100.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00, cada una totalmente pagadas.

20. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

21. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, fue determinado como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	24,168.87	27,300
Participación de los trabajadores en las utilidades	(<u>3,625.33</u>)	(<u>4,095</u>)
Utilidad gravable	20,543.54	23,205
Más gastos no deducibles	54,207.45	8,749
Menos		
Amortización de pérdidas	(<u>2,500.00</u>)	(<u>2,500</u>)
Base gravable	<u>72,250.99</u>	<u>29,454</u>
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva del 22% sobre utilidad gravable	<u>15,895.22</u>	<u>6,480</u>

Impuesto mínimo generado

-

10,633

22. RECLASIFICACIONES

Con la finalidad de comparar y presentar los estados financieros del año 2014, algunos saldos de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido reclasificados.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (Diciembre 28 del 2015) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
