



INTERCAUSER
Servicios Integrados de Consultoría & Auditoría

CERESFARMS CÍA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2.014

Con el Informe de los Auditores Independientes



INTERCAUSER

Servicios Integrados de Consultoría & Auditoría

CERESFARMS CÍA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2.014

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

**A los Socios de:
CERESFARMS CÍA. LTDA.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **CERESFARMS CÍA. LTDA.**, los que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, Estado de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, por el año que terminó en esa fecha; y, un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La administración de la **CERESFARMS CÍA. LTDA.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y, la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

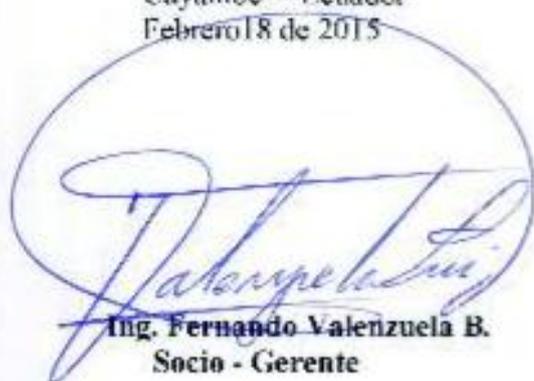
Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite 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 entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CFRESFARMS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cayambe - Ecuador
Febrero 18 de 2015



Ing. Fernando Valenzuela B.
Socio - Gerente



Intercauser Cía. Ltda.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE - 343



CERESFARMS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(EXPRESADO EN CUBRAS COMPLETAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	NOTAS		NOTAS
ACTIVOS CORRIENTES:		PASIVOS CORRIENTES:	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	Obligaciones con Instituciones financieras	15
Activos financieros		Cuentas por pagar no relacionadas	16
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	Cuentas por pagar relacionadas	17
Otros cuentas por cobrar	8	Otras obligaciones corrientes	18
Estimación por deudores cuentas por cobrar	7	Pasivos por impuestos corrientes	19
Inventarios	9	Anticipo eléctricos	20
Servicios y otros pagos anticipados	10	Otras cuentas por pagar	21
Activos por impuestos corrientes	11	Provisiones sociales	23
Total activo corriente		15% Participación trabajadores	23
		Impuesto a la renta	23
		Cuentas por pagar socios	176,114.63
		Total pasivo corriente	<u>1,072,070.70</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVOS NO CORRIENTES:	
Propiedad, planta y equipo	12	Obligaciones con instituciones financieras	15
Activos biológicos	13	Provisiones por beneficios a empleados	
Otros activos	14	Jubilación Patronal y desahucio	22
Total activo no corriente		Total pasivos no corrientes	<u>542,742.26</u>
		PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	24
		Capital social	300,000.00
		Reserva Legal	43,209.46
		Superávit Revaluación Propiedad, Planta y Equipo	1,037,997.57
		Resultados acumulados	1,714,176.28
		Utilidad del ejercicio	88,963.61
		Total patrimonio	<u>3,184,346.92</u>
Total		Total	<u>4,799,159.89</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

CERESFARMS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS		
Ventas netas	24	8,231,522.05
(-) Costo de ventas	25	(7,212,694.01)
		<u>1,018,828.04</u>
UTILIDAD BRUTA		
Otros Ingresos		52,200.02
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos administrativos	26	(720,938.09)
Gastos de venta	27	(144,851.66)
Gastos Financieros		(36,350.76)
		<u>(902,140.51)</u>
		<u>168,887.55</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		
Menos:		
Impuesto a la renta	22	(75,241.64)
Reserva Legal	23	(4,682.30)
		<u>(79,923.94)</u>
		<u>88,963.61</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

CERESFARMS CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN CIPRAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	RESULTADOS ACUMULADOS						TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	
Saldo inicial al 1 de enero del 2014	300,000.00	724,732.20	38,527.18	1,041,463.62	-	1,714,176.28	4,068,640.07
Transferencia a resultados acumulados					249,740.79	(249,740.79)	-
Reclasificación al pasivo		(724,732.20)					(724,732.20)
Dividendos					(249,740.79)		(249,740.79)
Ajustes por revaluación				(3,466.05)			(3,466.05)
Resultado del ejercicio 2014						168,887.55	168,887.55
22% Impuesto a la renta						(75,241.64)	(75,241.64)
Reserva legal			4,682.29			(4,682.29)	-
Saldo final 31 de diciembre del 2014	300,000.00	-	43,209.46	1,037,997.57	-	1,714,176.28	3,184,346.92

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

CERES FARMS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(CONTABILIZADO EN MONEDA NACIONAL EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

(DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(125,062.49)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	(618,238.51)
Recibido de Clientes	8,276,181.30
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(8,734,169.88)
Otros	(160,249.93)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	3,213.21
Propiedad, Planta y Equipo	3,213.21
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	489,962.81
Obligaciones con instituciones financieras	489,962.81
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:	
Disminución neto de efectivo durante el año	(125,062.49)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	252,363.27
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	127,300.78

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

CERES FARMS CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

GANANCIA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	168,887.55
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	<u>526,649.94</u>
Provisión cuentas incobrables	69,463.19
Depreciaciones y Amortizaciones	107,130.60
Beneficios Sociales	350,056.15
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	<u>(1,313,776.00)</u>
Aumento en Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(132,528.54)
Disminución en Anticipo Proveedores	30,519.80
Aumento en Otras cuentas por cobrar	(24,693.54)
Disminución en Inventarios	73,545.08
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	32,244.16
Disminución en Activo por impuestos corrientes	105,161.50
Aumento en Otros activos	(18,848.33)
Aumento en Cuentas por pagar no relacionadas	30,315.68
Aumento en Anticipos clientes	149,681.31
Disminución en Socios	(798,358.36)
Disminución en Pasivos por impuestos corrientes	(1,829.03)
Disminución en Otras cuentas por pagar	(208,154.89)
Disminución en Provisiones sociales	(435,676.69)
Disminución en Participación trabajadores	(30,207.55)
Disminución en Impuesto a la renta	(84,946.60)
FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>(618,238.51)</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

CERESFARMS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. Entidad que reporta

1.1 Constitución

Ceresfarms Cia. Ltda. fue constituida el 17 de diciembre del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil. Se constituyó como compañía limitada e inicio sus operaciones el 18 de enero del 2005. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada en la Vía Tabacundo Km 6 Panamericana norte ciudad de Cayambe – Ecuador.

1.2 Actividad económica

Su actividad principal consiste en el cultivo, producción, comercialización, importación, exportación de toda clase de flores, así como de insumos, maquinaria y equipo agrícola.

1.3 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados a Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos a consideración de la Junta General de Socios que se realizará dentro del plazo de Ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

1.4 Transacciones importantes

La Gerencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar al giro del negocio.

1.5 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía tiene 1 oficina abierta en Cayambe.

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en R.O. 94 del 23-XII-09) y que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, (excepto por instalaciones, invernaderos metálicos, barreras rompevientos y sistema de riego que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte), como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es *directamente* observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera), ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- **Nota 12** – Propiedad, planta y equipo
- **Nota 21- 22** – Beneficios a empleados
- **Nota 23** – Impuesto a la renta

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2014, se incluye en la **Nota 21** – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

Medición de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En la **Nota 5** se incluye información adicional, sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

3. Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después de 01 enero de 2015, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018, con adopción temprana permitida.

La compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros separados resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no plantea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconoce ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de clientes".

La NIIF 15 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 enero del 2017. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros separados.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros separados:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones a los empleados (Modificaciones a la NIC 19)
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2010 – 2012.
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2011 – 2013.
- NIIF 14 Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).

- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41)
- Método de participación en Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y sus Asociados o Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).
- Mejoras Anuales a la NIIF Ciclo 2012- 2014 – varias normas.

4. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2014 (Expresado en US\$ dólares)

4.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras Cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2014, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

4.5. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los Anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

4.6. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor. En dicha estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menos de 3 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el periodo que se causan.

4.7. Propiedad, Planta y Equipo**a) Medición inicial**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo de terrenos, edificios, invernaderos y plantas, al 2011, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c) Depreciación

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedad, planta y equipo:</u>	<u>Años vida útil:</u>
Edificios	50
Instalaciones	entre 25 y 40
Invernaderos	25
Muebles y enseres	10
Sistema de riego	20
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

4.8. Activos biológicos

Los activos biológicos se presentan en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable (*fair value*), de acuerdo a la NIC 41, los activos mantenidos por la Compañía consisten en: plantaciones florícolas en formación y en producción.

- a) Los activos biológicos en formación se valorizan al costo histórico hasta que entran en producción, y corresponden a plantas aun en proceso de desarrollo hasta el nivel de poder ser considerados como en producción.
- b) Los activos biológicos en producción, las plantaciones agrícolas en producción están valorizadas en los estados financieros a su valor razonable. Para determinar el valor razonable se utiliza el modelo del costo. Los activos biológicos en producción, son aquellos cuyo proceso de desarrollo les permite estar en condiciones de producir tallos de rosas.

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno.

Los costos de formación de las partidas agrícolas son activados como Activos Biológicos y los gastos de mantención de estos activos son llevados a gastos en el periodo que se producen y se presentan como costo de ventas.

El activo biológico, consta de activos en producción \$1.319.785.25 y activos en formación \$ 56.545.30.

La vida útil comercial estimada de las plantaciones florícolas es de 5 años.

4.9. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio, con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos.

Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.



Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable, menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso.

Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo, para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

4.10. Deterioro del valor de los activos

- **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como instalaciones, invernaderos metálicos, barrera rompevientos, sistema de riego, maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación y vehículos, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2014, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, instalaciones, invernaderos metálicos, barrera rompevientos, sistema de riego, maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación y vehículos; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.11. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la Compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros, o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera, para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

4.12. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades, que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período, en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los bonos de desempeño y las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2014, mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 138.818,61, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.13. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22%, sobre las utilidades gravables ya que valor anticipo mínimo del impuesto a la renta fue menor.

4.14. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas, son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

4.15. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.16. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **CFRESFARMS CÍA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los gastos son reconocidos en base a los causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4.17. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo esta presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.18. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la **Nota 2.4.**

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital
- Riesgo ambiental

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados,
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros,
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y,
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

5.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente a crédito, en plazos que fluctúan entre 15 y 30 días.

**5.2 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

5.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

5.4 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio. La deuda neta corresponde al total de endeudamiento (incluyendo los préstamos corrientes y no corrientes), menos el efectivo y equivalentes de efectivo.

Préstamos bancarios	489.962,81
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	127.300,78
Deuda neta	<u>362.662,03</u>
Patrimonio	<u>3.184.434,29</u>
Ratio de apalancamiento	<u>0,11</u>

5.5 Riesgo ambiental

Los principales riesgos ambientales que podrían afectar a los trabajadores, comunidad instalaciones y propiedades particulares, son los relacionados con el manejo de productos y sustancias químicas que podrían ocasionar Incendios o contaminación a cuerpos hídricos y suelo. Entre las medidas que se deberían realizar para minimizar los riesgos antes citados tenemos:

- Comunicar por escrito a las personas que tienen responsabilidad de atender cada situación.
- Comunicar de medidas de atenuación al personal vinculado a los riesgos.
- Contratar un Director ambiental.

6. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

Bancos (i)	126.300,78
Caja Chica	1.000,00
Total:	<u>127.300,78</u>

(i) = Fondos disponibles en dólares americanos, depositados en cuentas corrientes, y son de libre disponibilidad.

7. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

Facturas por cobrar	1.085.169,62
	<u>1.085.169,62</u>
Estimación por deterioro cuentas por cobrar	(84.106,83)
Cuentas por cobrar netas:	<u>1.001.062,79</u>

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses.

La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.014 (Expresado en US\$ dólares)**

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por USD 782.789,77.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Entre 1 y 30 días	782.789,77
Entre 31 y 60 días	180.896,83
Entre 61 y 90 días	53.590,48
Más de 91 días	67.892,54
Total:	<u>1.085.169,62</u>

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2014, el movimiento de la "estimación para deterioro de cuentas por cobrar", es:

Saldo inicial	(14.643,64)
Provisión por estimación por deterioro (Nota 27)	(69.463,19)
Saldo al final de año:	<u>(84.106,83)</u>

La Compañía mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar al nivel que la Administración la considera adecuada de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes, son continuamente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2014.

8. Otras cuentas por cobrar

Incluye:

Préstamos empleados	2.040,00
Anticipo compra terreno *	25.000,00
Total:	<u>27.040,00</u>

* = Según contrato de compra venta del 15 de octubre del 2014, con el Sr. Carlos Santiago Espinosa Calisto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

9. Inventarios

Incluye:

Tallos rosas	56.914,12
Suministros, materiales, accesorios, cravases y embalaje	317.063,28
Total:	<u>373.977,40</u>

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

10. Servicios y otros pagos anticipados

Incluye:

Anticipo proveedores	9.597,50
Total:	<u>9.597,50</u>

11. Activos por impuestos corrientes

Incluye:

Crédito Tributario IVA	102.075,84
Total:	<u>102.075,84</u>

12. Propiedad, planta y equipo

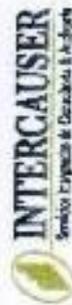
La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación: Instalaciones, invernaderos metálicos, barrera rompevientos, sistema de riego. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2014, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

Costo de ventas (Nota 24)	107,130.61
Total depreciación	<u>107,130.61</u>

Ver siguiente página: movimiento de Propiedad, planta y equipo.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 (Expresado en US\$ dólares)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL	COMPRA Y/O ADICIONES	ABORTOS	BAJAS/VENTAS	SALDO FINAL	AÑOS VIDA ÚTIL
Terceros	675,205.04				675,205.04	25 - 40
Instalaciones	702,208.13	50,171.05			752,381.18	
Inventarios Metálicos	1,494,806.03	136,853.76	1,578.85		1,623,260.93	25
Barrera Rompeviento	38,186.69		13,571.75		51,758.44	10
Sistema de Riego	200,697.73		7,690.67		208,388.42	20
Máquinaria y Equipo	49,205.80		9,457.10		49,662.90	10
Muebles y Enseres Oficina	571.52				571.52	10
Muebles y Enseres Finca	146.87				146.87	10
Equipo de Oficina	2,982.90				2,982.90	10
Equipo de Computación	11,702.40			(618.50)	11,083.90	3
Vehículos	129,220.20			(12,590.00)	107,820.20	5
Subtotal	3,287,033.92	177,028.81	32,298.37	(13,118.50)	3,483,242.00	
DEPRECIACIONES:						
Instalaciones	157,011.63	18,457.47	14,314.41		189,885.51	
Inventarios Metálicos	342,506.77	53,711.53	96,486.85		499,705.15	
Barrera Rompevientos	30,263.93	3,795.31	5,981.26		50,950.79	
Sistema de Riego	70,101.58	9,118.63	3,518.39		82,736.60	
Máquinaria y equipo	14,493.78	3,597.24	2,772.09		20,773.11	
Muebles y Enseres Oficina	501.82	54.14			558.96	
Muebles y Enseres Finca	129.57	14.69			144.26	
Equipo de Oficina	2,554.58	130.03			2,684.61	
Equipo de Computación	9,694.99	723.88		(536.35)	9,866.32	
Vehículos	38,583.66	17,233.49		(11,250.00)	44,447.15	
Subtotal	665,757.31	187,130.61	123,071.00	(11,806.55)	893,152.37	
TOTAL	2,621,276.01	69,898.20	(90,772.63)	(1,311.95)	2,999,089.63	

13. Activos biológicos

El movimiento del activo biológico (aumentos, disminuciones y saldos, durante el ejercicio 2014, se detalla a continuación:

Saldos al 31 de diciembre del 2013	1,240,963.07
Reavalúo plantaciones	192,586.27
Bajas o erradicaciones	(57,218.79)
Total costo:	<u>1,376,330.55</u>
Amortización acumulada	(957,486.25)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>418,844.30</u>

Durante el ejercicio 2014, el volumen de tallos producidos fue de 25'528.082 y el volumen de exportados fue de 25'012.114

Los Activos Biológicos de CERESFARMS CÍA. LTDA. corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el Cantón Cayambe, Provincia de Pichincha – Ecuador, existen 31 hectáreas que se destinan a las plantaciones de rosas, principalmente de las siguientes variedades:

Ver siguiente página: detalle de variedades

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Variedad	Número de plantas	Hectáreas plauración
Forever Young	97,644	1.21
Freedom	513,129	6.38
Explorer	43,407	0.54
Sexi red	29,318	0.36
Engagement	60,164	0.75
Hummer	23,224	0.29
Mohana	38,910	0.48
Movie star	26,676	0.33
Nina	28,464	0.35
Santana	26,586	0.33
Star 2000	36,810	0.46
Vendela	85,099	1.06
Blush	25,620	0.32
Cabaret	28,750	0.36
Carousel	31,640	0.39
Wild topaz	25,192	0.31
High magic	48,706	0.61
High candy	27,420	0.34
High twinckle	28,034	0.35
Iguana	31,560	0.39
Iguazu	26,640	0.33
Malibu	25,388	0.32
Mondial	28,380	0.35
Zazu	23,450	0.29
Limbo	25,185	0.31
Otros menor valor	1,106,953	13.77
Total:	2,492,349.00	31.00

14. Otros activos

Incluye:

Regalias plantas	784,497.10
Amortización regalias plantas	(644,325.45)
Total:	140,171.65

15. Obligaciones con instituciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado.

Préstamos bancarios correspondientes a dos financiamientos con entidades locales para inversiones en adecuaciones, con vencimientos hasta octubre del 2019 y devengan interés a tasa variable.

Al 31 de diciembre de 2014, los intereses por pagar de la Compañía son de USD 65.320,04.

	Corriente	No corriente
Banco Pichincha		
Operación N° 2159193-00, con una tasa de interés del 9,74% anual con vencimiento en octubre 31 del 2019.	35,097.29	182,150.74
Banco Pichincha		
Operación N° 2032281-00, con una tasa de interés del 9,74% anual con vencimiento en mayo 05 del 2019.	50,941.87	221,772.91
Total:	<u><u>86,039.16</u></u>	<u><u>403,923.65</u></u>

Ver siguiente página: cuentas por pagar no relacionadas

16. Cuentas por pagar no relacionadas

Incluye:

Facturas por pagar a proveedores locales:

Floralcom Cía. Ltda.	27,012.46
Importagriflor Cía. Ltda.	13,647.49
Grupasa Grupo Papelero S.A.	37,492.27
Agripac S.A.	16,841.82
Ecuacalcios S.A.	21,289.95
Ecuaplúmica Ecuatoriana de Productos	17,178.69
Corruempaqué Cía. Ltda.	13,002.35
Industrias Omega C.A.	42,356.06
Crait Cía. Ltda.	42,368.40
Floragro Vet C.C.	25,956.99
Florempaque Cía. Ltda.	10,319.35
Horticoop Andina S.A.	18,578.59
Otros menor valor	71,196.00

Total: 357,240.42

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de materias primas, materiales, suministros, y repuestos para la producción, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

17. Cuentas por pagar relacionadas

Esta nota provee un detalle de las partes relacionadas locales con las que se efectuaron operaciones o transacciones durante el ejercicio analizado, donde se incluye la siguiente información:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Proveedor relacionado	Tipo	Valor
Paredes Vallejos Gloria Teresa	Compras	21.283,90
Paredes Vallejos Manuel Arturo	Compras	10.429,60
Estación de Servicios Carabuela	Compras	7.079,54
		<u>38.793,04</u>
(-) Pagos		(17.721,98)
Total:		<u><u>21.071,06</u></u>

18. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

Retenciones por pagar	8.406,28
Retenciones IVA	9.674,07
Total:	<u><u>18.080,35</u></u>

19. Anticipo clientes

Incluye:

Akcent	7.208,00
Floresim B.V.	10.100,00
Flower Trading	6.600,00
Invos Flowers Cia. Ltda.	6.500,00
IP Sergeeva Larisa Mironovna	61.500,00
Legacy Flowers	4.548,00
Narciss	10.000,00
Rustarnov	6.700,00
Ural Flowers	8.000,00
Otras menor valor	28.525,31
Total:	<u><u>149.681,31</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

20. Otras cuentas por pagar

Incluye:

Sueldos no cobrados	45.551,34
IESS por pagar	54.513,02
Patente municipal	22.737,68

Total: 122.802,04

21. Provisiones sociales

Incluye:

Décimo tercer sueldo	17.382,09
Décimo quinto sueldo	44.027,86
Vacaciones	49.740,73

Total: 111.150,68

22. Provisiones por beneficios a empleados

Incluye:

Jubilación patronal	116.387,00
Desahucio	22.431,61

Total: 138.818,61

Ver página siguiente: movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.014, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	ESTIMACIONES POR DEBERO CUENTAS POR PAGAR	DICIEMBRE TERCER SEMESTRE	DICIEMBRE CUARTO SEMESTRE	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	DESARLICHIO
SALDOS INICIALES	14,643,64	57,142,25	44,543,54	91,622,17	116,387,00	25,895,41
Débitos:						
Pagos	-	243,219,59	119,411,90	70,507,95	-	3,463,80
Créditos						
Provisión	69,463,19	202,533,42	118,896,22	28,626,51	-	-
SALDOS FINALES	84,106,83	16,456,08	44,027,86	49,740,73	116,387,00	22,431,61

23. Participación trabajadores e impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

a.- CONCILIACIÓN 15 % TRABAJADORES:

Utilidad antes de deducciones	198,691.24
15% Participación trabajadores	(29,803.69)

b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:

Utilidad antes de deducciones	198,691.24
(-) 15% Participación trabajadores	(29,803.69)
(-) Gastos no deducibles	173,119.89
Base Impositiva	342,007.44

c.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:

Impuesto a la Renta Causado	<u>75,241.64</u>
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(74,789.62)
(-) Retenciones en la fuente	(364.66)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u><u>87.36</u></u>

d.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Socios resuelve la capitalización de las utilidades ó el 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 22% para el año 2014.

24. Patrimonio
a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 300.000 participaciones ordinarias y nominativas y negociables a un valor de US\$ 1,00 valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2014, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2014 (Expresado en US\$ dólares)

	Valor Aportaciones	Número de Aportaciones	Total de Participaciones (%)
Fazil Akhundov	S 100,000.00	100,000	33%
Luis Morales Aguirre	S 200,000.00	200,000	67%
	S 300,000.00	300,000	100%

Las utilidades por aportaciones básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas. Para el año 2014, este indicador es de 29.65 centavos dólares por aportación.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reserva si está, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Reserva facultativa

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, el estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, establecido el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto en los incisos anteriores.

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.1C1. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los socios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado, para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

i. Resultados acumulados NIIF	1.714.176,28
Total:	<u>1.714.176,28</u>

i. **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

e. **Otros resultados integrales**

Al 31 de Diciembre del 2014, representa el efecto del avalúo de propiedades, realizado en diciembre del 2011. Por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por la junta de Socios.

i. Reserva por revaluación propiedad, planta y equipo	1.041.463,62
Ajuste	(3.466,05)
Total:	<u>1.037.997,57</u>

25. **Ingresos – composición**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Ventas clientes del exterior	8.325.748,03
Ventas Clientes nacional	87.557,18
Notas de Crédito	(181.783,16)
Total:	<u>8.231.522,05</u>

26. Costo de ventas – composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

M.O.D. Sueldos y salarios	3.099.349,15
Mano de obra indirecta técnicos	230.146,45
Costos indirectos de producción	690.431,24
Materia prima Directa	2.925.165,25
Depreciaciones	107.130,61
Amortizaciones y provisiones	160.471,31
Total:	<u>7.212.694,01</u>

27. Gastos administrativos – composición

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

Composición de saldos:

Remuneraciones al personal	142.600,28
Beneficios sociales	25.785,80
Aportes IESS	17399,70
Honorarios profesionales	5.750,00
Telecomunicaciones	22.526,04
Transporte	9.618,00
Mantenimiento y reparaciones	3.115,98
Provisión cuentas incobrables	69.463,19
Varios oficina	45.983,44
Impuestos	71.890,30
Otros menores	324.205,06
Total:	<u>720.938,09</u>

28. Gastos de venta – composición

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

Composición de saldos:

Sueldos	78.263,59
Beneficios sociales	21.689,12
Aportes IESS	9.494,90
Trámites de exportación	24.368,07
Otros menores	11.055,98
Total:	<u>144.851,66</u>

29. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico; por consiguiente, los ejercicios económicos 2014, 2013 y 2012, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

30. Precios de transferencia

La Compañía si mantiene y registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

31. Informe tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 (Expresado en US\$ dólares)

32. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

33. Eventos subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe de auditoría (Febrero 18 del 2015), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.
