

CERESFARMS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015 Y 2.014

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

1. Entidad que reporta

1.1 Constitución

Ceresfarms Cía. 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 2015, 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. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Socios de fecha 28 marzo de 2015.

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 2015 y 2014 la Compañía tiene 2 oficinas abierta en Cayambe:

Establecimiento Dirección

Inicio

Actividades

001 Cayambe, Panamericana Norte Vía Tabacundo, junto astro florle8s /01/2005

002 Cayambe, Mariana de Jesús y Granobles 02/01/2011

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

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 2015 y 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período 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.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período 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 – 13** Propiedad, planta y equipo
- **Nota 23- 24** Beneficios a empleados
- **Nota 26** – 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 2015 y 2014, se incluye en la **Nota 22** – 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

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 períodos anuales que comienzan después de 01 enero de 2015, y no han sido aplicadas anticipadamente en la 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 períodos 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 planea 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 períodos 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 que su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros separados.

La NIIF 15 es efectiva para períodos 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 que su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros separados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

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:

Norma Concepto Enmienda Vigencia

NIIF 11 - IFRS 11 Acuerdos conjuntos Mayo 2014 Enero 2016

NIC 38 – IAS 38 Activos intangibles Mayo 2014 Enero 2016

NIC 16 - IAS 16 Propiedades, planta y equipo Junio 2014 Enero 2016

NIC 41 – IAS 41 Agricultura Junio 2014 Enero 2016

NIC 27 - IAS 27 Estados financieros separados Agosto 2014 Enero 2016

NIIF 5 - IFRS 5

Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

Septiembre 2014 Enero 2016

NIIF 7 - IFRS 7

Instrumentos financieros: Información a revelar

Septiembre 2014 Enero 2016 -2018

NIIF 10 - IFRS 10 Estados financieros consolidados Septiembre 2014 Enero 2016

NIC 19 - IAS 19 Beneficios a los empleados Septiembre 2014 Enero 2016

NIC 34 – IAS 34 Información financiera intermedia Septiembre 2014 Enero 2016

NIC 1 - IAS 1 Presentación de Estados financieros Diciembre 2014 Enero 2016

NIIF 12 - IFRS 12

Información a revelar sobre Participaciones en Otras entidades

Diciembre 2014 Enero 2016

NIC 28 – IAS 28

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Diciembre 2014 Enero 2016

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

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.

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 2015 y 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

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 período 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, instalaciones, 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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Propiedad, planta y equipo: Años vida útil:

Instalaciones 25 y 40

Invernaderos 25

Sistema de riego 20

Muebles y enseres 10

Equipo de oficina 10

Vehículos 5

Equipos de computación 3

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 aún 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 período que se producen y se presentan como costo de ventas.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014. El activo biológico, consta de activos en producción \$ 2.318.344,92 y \$1.319.785.25 y activos en formación \$ 174.499,08 y \$ 56.545.30 respectivamente.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

4.9. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período 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,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

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 2015 y 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

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 2015 y 2014, mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 188.350,00 y USD 138.818,61, respectivamente, 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

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 del este anticipo.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

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 **CERESFARMS 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.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

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.

Año 2.015 Año 2.014

Préstamos bancarios 642,244.76 489,962.81

(-) Efectivo y equivalentes de efectivo (80,706.85) 127,300.78

Deuda neta 722,951.61 362,662.03

Patrimonio 3,160,896.89 3,184,434.29

Ratio de apalancamiento 0.23 0.11

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

6. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

Año 2.015 Año 2.014

Bancos (i) 79,706.85 126,300.78

Caja Chica 1,000.00 1,000.00

Total: 80,706.85 127,300.78

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

7. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

Año 2.015 Año 2.014

Facturas por cobrar 1,187,936.40 1,085,169.62

1,187,936.40 1,085,169.62

Estimación por deterioro cuentas por cobrar (95,035.08) (84,106.83)

Cuentas por cobrar netas: 1,092,901.32 1,001,062.79

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.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por USD 307.116,93 y USD 782.789,77, respectivamente.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Año 2.015 Año 2.014

Entre 1 y 30 días 3 07,116.93 782,789.77

Entre 31 y 60 días 1 5,292.50 180,896.83

Entre 61 y 90 días 5 51,027.84 53,590.48

Más de 91 días 3 14,499.13 67,892.54

Total: 1,187,936.40 1,085,169.62

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de la “estimación para deterioro de cuentas por cobrar”, es:

Año 2.015 Año 2.014

Saldo inicial (84,106.83) (14,643.64)

Provisión por estimación por deterioro (Nota 25) (10,928.25) (69,463.19)

Saldo al final de año: (95,035.08) (84,106.83)

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 2015 y 2014.

8. Otras cuentas por cobrar

Incluye:

Año 2.015 Año 2.014

Préstamos empleados - 2,040.00
Anticipo compra terreno * - 25,000.00
Cuetas por cobrar devolucion IVA 40,976.20 -

Total: 40,976.20 27,040.00

* = 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 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

9. Inventarios

Incluye:

Año 2.015 Año 2.014

Tallos rosas - 56,914.12

Suministros, materiales, auxiliares, envases y embalaje 284,846.31 317,063.28

Total: #;VALOR! 373,977.40

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:

Año 2.015 Año 2.014

Anticipo proveedores 10,862.98 9,597.50

Total: 10,862.98 9,597.50

11. Activos por impuestos corrientes

Incluye:

Año 2.015 Año 2.014

Crédito Tributario IVA 89,977.88 102,075.84

Crédito Tributario retenciones IVA 5,832.31 -

Retenciones Impuesto a la Renta 1,053.18 -

Total: 96,863.37 102,075.84

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

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 2015 y 2014, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre 2015 y 2014 se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

Año 2.015 Año 2.014

Costo de ventas (Nota 29) 117,993.50 1 07,130.61

Total depreciación 117,993.50 1 07,130.61

Ver siguiente página: 13. movimiento de Propiedad, planta y equipo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

13.

Terrenos 675,205.04 500,000.00 1,175,205.04
 Instalaciones 752,381.18 752,381.18
 Invernaderos Metálicos 1,623,240.63 1,623,240.63
 Sistema de Riego 208,388.42 208,388.42
 Barrera Rompeviento 51,758.44 51,758.44
 Maquinaria y Equipo 49,662.90 49,662.90
 Muebles y Enseres Oficina 571.52 571.52
 Muebles y Enseres Finca 146.87 146.87
 Equipo de Oficina 2,982.90 2,982.90
 Vehículos 107,820.20 107,820.20
 Equipo de Computación 11,083.90 (972.70) 10,111.20
Subtotal 3,483,242.00 500,000.00 (972.70) 3,982,269.30

DEPRECIACIONES:

Instalaciones 189,885.51 8,045.92 197,931.43 **25 - 40**
 Invernaderos Metálicos 492,705.15 80,660.75 573,365.90 **25**
 Sistema de Riego 82,736.60 9,377.45 92,114.05 **20**
 Barrera Rompevientos 39,950.70 10,100.42 50,051.12 **10**
 Maquinaria y equipo 20,773.11 3,252.53 24,025.64 **10**
 Muebles y Enseres Oficina 558.96 12.55 571.51 **10**
 Muebles y Enseres Finca 144.26 2.62 146.88 **10**
 Equipo de Oficina 2,684.61 194.89 2,879.50 **10**
 Vehículos 44,847.15 5,128.80 49,975.95 **5**
 Equipo de Computación 9,866.32 1,217.58 (972.70) 10,111.20 **3**
Subtotal 884,152.37 117,993.51 (972.70) 1,001,173.18

TOTAL 2,599,089.63 382,006.49 - 2,981,096.12

SALDO INICIAL

COMPRAS Y / O

ADICIONES

BAJAS /

VENTAS

SALDO FINAL AÑOS VIDA ÚTIL

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2015

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014(Expresado en US\$ dólares)

Terrenos 675,205.04 675,205.04
 Instalaciones 702,208.13 50,173.05 752,381.18
 Invernaderos Metálicos 1,494,806.02 126,855.76 1,578.85 1,623,240.63
 Sistema de Riego 200,697.75 7,690.67 208,388.42
 Barrera Rompeviento 38,186.69 13,571.75 51,758.44
 Maquinaria y Equipo 40,205.80 9,457.10 49,662.90
 Muebles y Enseres Oficina 571.52 571.52
 Muebles y Enseres Finca 146.87 146.87
 Equipo de Oficina 2,982.90 2,982.90
 Vehículos 120,320.20 (12,500.00) 107,820.20
 Equipo de Computación 11,702.40 (618.50) 11,083.90
Subtotal 3,287,033.32 177,028.81 32,298.37 (13,118.50) 3,483,242.00

DEPRECIACIONES:

25 - 40

Instalaciones 157,013.63 18,557.47 14,314.41 - 189,885.51 **25**
 Invernaderos Metálicos 342,506.77 53,711.53 96,486.85 - 492,705.15 **20**
 Sistema de Riego 70,101.58 9,118.63 3,516.39 - 82,736.60 **10**
 Barrera Rompevientos 30,263.93 3,705.51 5,981.26 - 39,950.70 **10**
 Maquinaria y equipo 14,403.78 3,597.24 2,772.09 - 20,773.11 **10**
 Muebles y Enseres Oficina 504.82 54.14 - - 558.96 **10**
 Muebles y Enseres Finca 129.57 14.69 - - 144.26 **10**
 Equipo de Oficina 2,554.58 130.03 - - 2,684.61 **5**
 Vehículos 38,583.66 17,513.49 - (11,250.00) 44,847.15 **3**
 Equipo de Computación 9,694.99 727.88 - (556.55) 9,866.32

Subtotal 665,757.31 107,130.61 123,071.00 (11,806.55) 884,152.37
TOTAL 2,621,276.01 69,898.20 (90,772.63) (1,311.95) 2,599,089.63

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2014

AÑOS VIDA
ÚTIL
SALDO INICIAL
COMPRAS Y / O
ADICIONES
AJUSTES BAJAS / VENTAS SALDO FINAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

14. 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 1 92,586.27

Bajas o erradicaciones (57,218.79)

Total costo: 1 ,376,330.55

Amortización acumulada (957,486.25)

Saldos al 31 de diciembre del 2014 4 18,844.30

Incremento plantaciones 9 57,486.25

Bajas o erradicaciones -

Total costo: 1 ,376,330.55

Amortización acumulada (1,112,673.18)

Saldos al 31 de diciembre del 2015 2 63,657.37

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el volumen de tallos producidos fue de 27'762.973 y 25'528.082; y el volumen de exportados fue de 25'171.028 y 25'012.114 respectivamente.

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 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Variedad

**Número de
plantas**

Has.

plantación

Número de

plantas

Has.

plantación

Forever Young 59,192 0.74 97,644 1.21

Freedom 527,311 6.56 513,129 6.38

Explorer 66,344 0.83 43,407 0.54

Sexi red 24,401 0.30 29,318 0.36

Engagement 69,639 0.75 60,164 0.75

Hummer 18,633 0.23 23,224 0.29

Mohana 33,060 0.41 38,910 0.48

Movie star 25,765 0.32 26,676 0.33

Nina 2,780 0.34 28,464 0.35

Santana - -	26,586	0.33
Star 2000	39,413	0.49
36,810	0.46	
Vendela	82,855	1.03
85,099	1.06	
Blush	24,050	0.30
25,620	0.32	
Cabaret	27,107	0.34
28,750	0.36	
Carousel	29,519	0.37
31,640	0.39	
Wild topaz	24,613	0.31
25,192	0.31	
High magic	46,669	0.58
48,706	0.61	
High candy	20,152	0.25
27,420	0.34	
High twinckle	25,831	0.32
28,034	0.35	
Iguana	29,990	0.37
31,560	0.39	
Iguazu	24,923	0.31
26,640	0.33	
Malibu	25,388	0.32
25,388	0.32	
Mondial	34,383	0.43
28,380	0.35	
Zazu	22,800	0.28
23,450	0.29	
Limbo	31,595	0.39
25,185	0.31	
Otros menor valor	1,176,431	14.43
1,106,953	13.77	
Total:	2,492,844	31.00
	2,492,349	31.00

Año 2.015 Año 2.014

15. Otros activos

Incluye:

Año 2.015 Año 2.014

Regalías plantas	844,285.74	784,497.10
Amortización regalías plantas	(684,317.51)	(644,325.45)

Total: 159,968.23 140,171.65

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

13. Impuestos diferidos

Incluye:

**Beneficios por
jubilación patronal**

Del 1 enero de 2015 -

Ajustes a resultados del año 2,396.24

Al 31 diciembre del 2015 2,396.24

Los activos por impuestos diferidos por jubilación:

Año 2.015

Activo por impuestos diferidos 2,396.24

2,396.24

Los impuestos diferidos fueron calculados bajo una tasa fiscal estimada por la Gerencia de acuerdo a los parámetros establecidos por la NIC 12. La tasa fiscal aplicable al 2015 es el 22%.

16. 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 2015 y 2014, los intereses por pagar de la Compañía son de USD 73.187,05 y 65.320,04 respectivamente.

Año 2.015

N°

Operación

Banco Fecha Capital % Tasa Corriente No corriente

2197168 Pichincha 13-ene-15 230,000.00 9.74% 50,358.67 187,962.44

2032281 Pichincha 05-jun-14 300,000.00 9.74% 56,717.75 165,055.14

2159193 Pichincha 26-nov-14 220,000.00 9.74% 39,256.37 142,914.37

Total: 146,332.79 495,931.95

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Año 2.014

N°

Operación

Banco Fecha Capital % Tasa Corriente No corriente

2032281 Pichincha 05-jun-14 300,000.00 9.74% 50,941.88 221,772.89

2159193 Pichincha 26-nov-14 220,000.00 9.74% 35,097.29 182,150.74

Total: 86,039.17 403,923.63

17. Cuentas por pagar no relacionadas

Incluye:

Año 2.015 Año 2.014

Facturas por pagar a proveedores locales:

Floralcom Cía. Ltda. 9,212.13 27,012.46

Importagriflor Cía. Ltda. 811.80 13,647.49

Grupasa Grupo Papelero S.A. 43,955.08 37,492.27

Agripac S.A. 16,306.67 16,841.82

Ecuacalcios S.A. 12,147.89 21,289.95

Ecuquímica Ecuatoriana de Productos 23,721.71 17,178.69

Corruempaque Cía. Ltda. 2,197.40 13,002.35

Industrias Omega C.A. 25,221.08 42,356.06

Crait Cía. Ltda. 58,506.62 42,368.40

Floragro Vet C.C. 11,851.29 25,956.99

Florempaque Cía. Ltda. 7,692.03 10,319.35

Horticoop Andina S.A. 57,739.75 18,578.59

Corrugadora Nacional Cransa S.A. 16,572.82 -

Fermagri S.A. 16,300.76 -

Corruquim S.A. 12,264.25 -

AMC Ecuador Cía. Ltda. 16,134.48 -

Grupo Grandes Roman S. A. 23,244.45 -

Otros menor valor 82,361.38 71,196.00

Total: 436,241.59 357,240.42

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

18. 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:

Año 2.015

Proveedor relacionado Tipo Valor

Paredes Vallejos Gloria Teresa Compras 21,071.06

Paredes Vallejos Manuel Arturo Compras 10,325.30

Total: 31,396.36

Año 2.014

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

38,793.04

(-) Pagos (17,721.98)

Total: 21,071.06

19. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

Año 2.015 Año 2.014

Retenciones por pagar 4,699.35 8,406.28

Retenciones IVA 13,897.16 9,674.07

Total: 18,596.51 18,080.35

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

20. Anticipo clientes

Incluye:

Año 2.015 Año 2.014

Akcent - 7,208.00

Florexim B.V. - 10,100.00

Flower Trading - 6,600.00

Flora Opt Llc 3,000.00 -

Flor Express B.V. 10,000.00 -

Flowers Line LLC 22,000.00 -

Invos Flowers Cía .Ltda. - 6,500.00

IP Sergeeva Larisa Mironovna 50,000.00 61,500.00

Legacy Flowers - 4,548.00

Narciss - 10,000.00

Rustamov 2,700.00 6,700.00

Ural Flowers - 8,000.00

Otras menor valor 26,793.61 28,525.31

Total: 114,493.61 149,681.31

21. Otras cuentas por pagar

Incluye:

Año 2.015 Año 2.014

Sueldos no cobrados 36,280.72 45,551.34

IESS por pagar 49,170.12 54,513.02

Patente municipal - 22,737.68

Total: 85,450.84 122,802.04

22. Provisiones sociales

Incluye:

Año 2.015 Año 2.014

Décimo tercer sueldo 45,546.28 17,382.09

Décimo cuarto sueldo 36,838.36 44,027.86

Vacaciones 54,145.67 49,740.73

Total: 136,530.31 111,150.68

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

23. Provisiones por beneficios a empleados

Incluye:

Año 2.015 Año 2.014

Jubilación patronal 148,620.00 116,387.00

Desahucio 39,730.00 22,431.61

Total: 188,350.00 138,818.61

24. Provisión por beneficios a empleados

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio por el año que terminó el 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

Jubilación

patronal

Indemnización

por desahucio

Total

Valor presente de obligaciones por beneficios

definidos al 1 de enero del 2015 85,119.00 16,570.00 1 01,689.00

Costo laboral por servicios actuariales 25,730.00 8,065.00 33,795.00

Costo financiero 5,352.00 1,046.00 6,398.00

Ganancia actuarial 32,419.00 3,740.00 36,159.00

Costos por servicios pasados 10,309.00 10,309.00

Gasto del período 1 48,620.00 39,730.00 1 88,350.00

Beneficios pagados - - -

Valor presente de obligaciones por beneficios

definidos al 31 de diciembre del 2015 **1 48,620.00 39,730.00 1 88,350.00**

El Código del Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma Compañía. De acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de \$ 20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de \$ 30 si solo tiene derecho a la jubilación patronal: sin edad mínima de retiro.

La Compañía acumula estos beneficios con base a estudios anuales elaborado por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir

fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

De acuerdo con los estudios actuariales contratados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:

2,838.00

28,244.00

31,082.00

Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años

Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

Tasa de descuento 6.31%

Tasa de rendimientos financieros N/A

Tasa de crecimiento de salario 3.00%

Tasa de incremento de pensiones 2.50%

Tabla de rotación 12.79%

Tabla de mortalidad e invalidez TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

Jubilación patronal Aumento Disminución

Tasa de descuento (-/+ 0.5%) (17,795.00) 20,578.00

Tasa de crecimiento de salario (+/- 0.5%) (18,409.00) 21,180.00

Desahucio Aumento Disminución

Tasa de descuento (-/+ 0.5%) (4,726.00) 545.00

Tasa de crecimiento de salario (+/- 0.5%) (4,889.00) 5,619.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

25. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.015 , el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

SALDOS INICIALES 84,106.83 1 7,382.09 44,027.86 49,740.73 1 16,387.00 2 2,431.61

Débitos:

Pagos (141,601.25) (121,659.01) (43,311.55) - (19,907.61)

Ajuste - - - - (31,268.00)

Créditos

Provisión 10,928.25 1 69,765.44 114,469.51 47,716.49 63,501.00 37,206.00

SALDOS FINALES 95,035.08 4 5,546.28 36,838.36 54,145.67 1 48,620.00 3 9,730.00

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

SALDOS INICIALES 14,643.64 5 7,142.25 44,543.54 91,622.17 1 16,387.00 2 5,895.41

Débitos:

Pagos - 2 43,219.59 119,411.90 70,507.95 - 3,463.80

Créditos

Provisión 69,463.19 2 03,459.43 118,896.22 28,626.51 - -

SALDOS FINALES 84,106.83 1 7,382.09 44,027.86 49,740.73 1 16,387.00 2 2,431.61

ESTIMACIÓN POR
DETERIORO CUENTAS
POR COBRAR
DÉCIMO TERCER
SUELDO

DÉCIMO CUARTO
SUELDO
VACACIONES JUBILACIÓN PATRONAL DESAHUCIO
DESAHUCIO
ESTIMACIÓN POR
DETERIORO CUENTAS
POR COBRAR
DÉCIMO TERCER
SUELDO
DÉCIMO CUARTO
SUELDO
VACACIONES JUBILACIÓN PATRONAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

26. 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:

Año 2.015 Año 2.014

a.- CONCILIACIÓN 15 % TRABAJADORES:

Utilidad antes de deducciones 75,814.65 198,691.24

15% Participación trabajadores (11,372.20) (29,803.69)

b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:

Utilidad antes de deducciones 75,814.65 198,691.24

(-) 15% Participación trabajadores (11,372.20) (29,803.69)

(-) Otras rentas exentas (282,769.62) -

(+) Gastos no deducibles 138,088.92 173,119.89

(+) Participación Trabajadores atribuible a egresos exentos 42,415.44

Base Impositiva (37,822.81) 342,007.44

c.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:

Impuesto a la Renta Causado - 75,241.64

(-) Anticipos de impuesto a la renta - (74,789.62)

(-) Retenciones en la fuente (1,053.18) (364.66)

SALDO (A FAVOR) A PAGAR IMPUESTO A LA RENTA (1,053.18) 87.36

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.

Durante el 2015 la compañía no registró Impuesto a la Renta, para 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.

27. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2015 y 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Valor

Aportaciones

Número de

Aportaciones

Total de

Participaciones

(%)

Fazil Akhundov \$ 100,000.00 100,000 33%

Luis Morales Aguirre \$ 200,000.00 200,000 67%

\$ 300,000.00 3 00,000 100%

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 2015 y 2014, este indicador es de 0.21 y 0.29 centavos dólares por aportación respectivamente.

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) Otros resultados integrales

Año 2.015 Año 2.014

i. Reserva por revaluación propiedad, planta y equipo 1,037,997.57 1,041,463.62

Ajuste - (3,466.05)

ii. Otros (11,126.95) -

Total: 1,026,870.62 1,037,997.57

i. Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo

Al 31 de Diciembre del 2015 y 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.

ii. Otros

Al 31 de diciembre del 2015, representa \$ (11.126,95), una (pérdida) actuarial, según informe actuarial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. 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.

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.

Año 2.015 Año 2.014

i. Gancias acumuladas 61,220.33 -

ii. Resultados acumulados NIIF 1,714,176.28 1,714,176.28

Total: 1,775,396.61 1,714,176.28

i. Utilidades retenidas

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

ii. 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 esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

28. Ingresos – composición

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

Año 2.015 Año 2.014

Ventas clientes del exterior 7,372,235.23 8,325,748.03

Ventas Clientes nacional 163,905.63 87,557.18

Notas de Crédito (407,172.85) (181,783.16)

Total: 7,128,968.01 8,231,522.05

29. 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:

Año 2.015 Año 2.014

M.O.D. Sueldos y salarios 3,019,904.76 3,099,349.15

Mano de obra indirecta técnicos 130,935.55 230,146.45

Costos indirectos de producción 548,619.58 690,431.24

Materia prima Directa 2,655,715.45 2,925,165.25

Depreciaciones 117,993.51 107,130.61

Amortizaciones y provisiones 245,680.99 160,471.31

Total: 6,718,849.84 7,212,694.01

Ver página siguiente: 30. Gastos administrativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

30. Gastos administrativos – composición

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

Año 2.015 Año 2.014

Composición de saldos:

Remuneraciones al personal 138,886.68 142,600.28

Beneficios sociales 26,882.34 25,785.80

Aportes IESS 17,502.06 17,399.70

Honorarios profesionales 15,231.98 5,750.00

Telecomunicaciones 20,741.79 22,526.04

Transporte 891.00 9,618.00

Mantenimiento y reparaciones 2,439.80 3,115.98
Provisión cuentas incobrables 10,928.25 69,463.19
Varios oficina 22,974.24 45,983.44
Impuestos y contribuciones 20,846.73 71,890.30
Otros menores 123,753.05 306,805.36

Total: 401,077.92 720,938.09

31. Gastos de venta – composición

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

Composición de saldos: Año 2.015 Año 2.014

Sueldos 107,668.99 78,263.59
Beneficios sociales 20,965.52 21,689.12
Aportes IESS 14,333.90 9,494.90
Trámites de exportación 32,979.80 24,368.07
Otros menores 33.00 11,035.98

Total: 175,981.21 144,851.66

32. 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 2015, 2014 y 2013, 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

33. Precios de transferencia

La Compañía si mantiene y registra transacciones con 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 y el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de 29 de mayo de 2015.

34. 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.

35. 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.

36. Eventos subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, a la fecha de preparación de este informe de auditoría (Marzo 17 del 2016), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.