

FLORISOL CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA
ramiroalmeida@cablemodem.com.ec Tlf. 098307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

(Expresados en dólares)

A los señores socios de:
FLORISOL CIA. LTDA.

He auditado los estados financieros adjuntos de FLORISOL CIA. LTDA., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

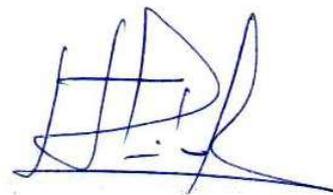
Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FLORISOL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Quito, 17 de marzo del 2015



Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 057

Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

FLORISOL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares)

ACTIVO	Notas	2014	2013	Notas	2014	2013
Activo Corriente:						
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	307,247	137,075		0	39,960
Documentos y cuentas por cobrar:						
Clientes		751,545	164,066		327,344	364,018
Compañías relacionadas	4	387,624	252,848	4	150,682	150,681
Deudores varios		35,716	14,620		93,478	209,314
Provisión cuentas dudosas	5	-60,121	-7,081		833,251	478,850
		<u>1,114,764</u>	<u>424,453</u>		<u>1,404,755</u>	<u>1,202,863</u>
Inventarios:						
Insumos		39,861	86,838		105,849	81,519
Materiales		59,748	150,995			
Otros		26,747	56,155			
		<u>126,356</u>	<u>293,988</u>		<u>1,510,604</u>	<u>1,324,342</u>
Pagos anticipados	6	197,635	244,466			
Total activo corriente		1,746,002	1,099,982			
INVERSIONES	7	29,966	29,966		688,097	603,605
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8	747,153	842,887			
ACTIVOS BIOLOGICOS	9	85,933	216,125	14 y 15	410,353	261,013
TOTAL ACTIVOS		<u>2,609,054</u>	<u>2,188,960</u>		<u>2,609,054</u>	<u>2,188,960</u>
PASIVO Y PATRIMONIO						
Pasivo Corriente:						
Préstamos y sobregiros bancarios						
Documentos y cuentas por pagar:						
Proveedores						
Compañías relacionadas				4		
Obligaciones laborales y fiscales						
Acreedores varios						
Gastos acumulados	10					
Total pasivo corriente					1,510,604	1,324,342
PASIVO A LARGO PLAZO						
Préstamos de socios	11				43,600	43,600
Jubilación patronal y desahucio	12				644,497	560,005
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO					688,097	603,605
PATRIMONIO						
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO					<u>2,609,054</u>	<u>2,188,960</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FLORISOL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERODO DEL 1o DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2014	2013
Ventas - exportación		3,875,551	3,393,552
Ventas - locales		751,667	531,643
Otros		79,556	92,521
Total ingresos		<u>4,706,774</u>	<u>4,017,716</u>
COSTOS:			
Costos directos		1,098,613	783,321
Mano de obra		1,594,260	1,484,286
Gastos indirectos		903,726	805,142
Costo de ventas		<u>3,596,599</u>	<u>3,072,749</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>1,110,175</u>	<u>944,967</u>
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas		1,151,854	1,021,568
Gastos financieros		30,997	30,503
Total gastos		<u>1,182,851</u>	<u>1,052,071</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		240,043	166,879
Otros egresos		0	49,350
Total otros - neto		<u>240,043</u>	<u>117,529</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		167,367	10,425
Provisiones:			
Participación de trabajadores	13	-25,105	-1,564
Impuesto a la renta	13	-27,856	-25,313
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>114,406</u>	<u>-16,452</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FLORISOL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares)

	Notas	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	UTILIDAD		TOTAL PATRIMONIO
					DEFICIT EJERCICIO	DEFICIT EJERCICIO	
PATRIMONIO AL 1o DE ENERO DEL 2013		91,041	22,218	253,276	3,339	-117,190	252,684
Transferencia resultado ejercicio anterior				-117,190		117,190	0
Regulacion ejercicios anteriores				24,781			24,781
Déficit del ejercicio						-16,452	-16,452
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013		91,041	22,218	253,276	-89,070	-16,452	261,013
Transferencia resultado ejercicio anterior						16,452	0
Regulacion ejercicios anteriores				34,934			34,934
Utilidad del ejercicio						114,406	114,406
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		91,041	22,218	253,276	-70,588	114,406	410,353

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FLORISOL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2014	2013
Utilidad neta (déficit) del ejercicio		114,406	-16,452
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciaciones de activos fijos	8	200,979	206,157
Amortizaciones de activos biológicos	9	464,561	314,085
Jubilación patronal y desahucio	12	84,492	87,452
		<u>750,032</u>	<u>607,694</u>
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		-690,311	23,927
Inventarios		167,632	-134,872
Pagos anticipados		46,831	-32,971
Documentos y cuentas por pagar		201,698	176,810
Gastos acumulados	10	24,524	12,118
Ajustes y efectos de diferidos		34,934	21,154
		<u>-214,692</u>	<u>66,166</u>
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		<u>649,746</u>	<u>657,408</u>
Activos fijos - adquisiciones y retiros neto	8	-105,245	-171,213
Activos biológicos	9	-334,369	-319,567
Pagos préstamos de socios	11	<u>0</u>	<u>-5,000</u>
EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-439,614	-495,780
Préstamos bancarios cancelados		-39,960	-43,311
Préstamos bancarios recibidos		<u>0</u>	<u>0</u>
EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		<u>-39,960</u>	<u>-43,311</u>
AUMENTO DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		<u>170,172</u>	<u>118,317</u>
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		137,075	18,758
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u>307,247</u>	<u>137,075</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FLORISOL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en dólares)

CONSTITUCION Y OBJETO

FLORISOL CIA. LTDA., es una Compañía constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, el tres de mayo de mil novecientos ochenta y cuatro. Su objeto social consiste en la comercialización y exportación del cultivo de flores principalmente para el mercado exterior.

1.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

1.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de FLORISOL CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros.

1.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

1.3. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

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

1.4. Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

1.5. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Préstamos y partidas por cobrar.

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Para la Compañía se aplica de la siguiente forma:

Evaluación de Estándares de Crédito

La cartera se debe mantener con un periodo no superior a los 60 días.

Gestión de Cobranzas

Las políticas de cobro de la empresa son procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas por cobrar a su vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables.

Estimación de Cuentas Incobrables

Se establecerá de manera individual a los clientes que mantengan incobrabilidad y establecerá el porcentaje de aplicación de provisión incobrable.

Manera de Presentación de Información

Se presentará al proceso contable anualmente el listado de Clientes de dudoso cobro, con el porcentaje de incobrabilidad para la provisión de cuentas incobrable que corresponderá al 1% del saldo de la cartera.

1.6. Inventarios.

Los inventarios de suministros y materiales están registrados al costo promedio, los mismos que no exceden al valor de mercado.

1.7. Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado con la normativa contable vigente.

El costo original de los propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de los propiedad, planta y equipo se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

La vida útil para los propiedad, planta y equipo se ha estimado como sigue: La provisión para depreciación de los propiedad, planta y equipo se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta sin valor residual y para el rubro de edificios e instalaciones se ha considerado una duración de 20 años.

1.8. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

1.9. Provisiones.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

1.10. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías.

1.11. Capital social.

Las participaciones se clasifican como parte del patrimonio neto.

1.12. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de rebajas y descuentos.

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

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del bien cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

1.13. Costos de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

1.14. Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden al pago Sueldos y Salarios, servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

1.15. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

1.16. Estado de Flujo de efectivo.

Se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

1.17. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

2.1. Factores de riesgo.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a posibles factores externos principalmente.

2.2. Riesgo financiero.

Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

2.3. Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de la Compañía son los saldos de caja y efectivo, deudores y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de este rubro se detalla a continuación:

	2014	2013
Caja	362	362
Bancos	306,885	136,712
Total	307,247	137,074

4.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el ejercicio 2014 se provisionó la cartera de clientes en \$ 67.202 y su saldo al cierre del ejercicio por \$ 60.121. En el 2013 el saldo de la provisión fue de \$ 7.081

5.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan saldos deudores con las compañías relacionadas por compra de flor y por gastos de administración compartidos como se detalla a continuación

	2013	DR	CR	2014
CLARIVEL	195,009	211,359	73,778	332,590
PIA VERI	54,207	101,207	104,782	50,632
OTRAS	3,632	812	42	4,402
Totales	252,848	313,378	178,602	387,624

6.- INVERSIONES

En los ejercicios 2014 y 2013 se presenta una inversión por \$ 29.966 con la compañía relacionada INDUSTRIAL AGRICOLA CAUCASO C. LTDA., que se arrastra de ejercicios anteriores.

7.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2014 y los saldos del año 2013 se detallan como sigue:

ACTIVOS	2013	ADQUISICION	RETIROS	DEPRECIACIÓN	2014
Terrenos	264,056	0			264,056
Construcciones en curso	7,435	9,963			17,398
Invernaderos estructura	172,049	9,422			181,471
Cubierta plástica	268,193	31,753			299,946
Instalaciones y equipos	365,068	7,865			372,933
Construcciones y adecuaciones	178,764	17,705			196,469
Equipo menor y herramientas	62,537	19,284			81,821
Muebles, enseres y eq.de oficina	52,442	9,253			61,695
Vehículos	160,134	0			160,134
Suman	1,530,678	105,245	0		1,635,923
DEPRECIACIÓN					
Invernaderos estructura	100,241			31,526	131,767
Cubierta plástica	152,411			92,518	244,929
Instalaciones y equipos	184,552			30,300	214,852
Construcciones y adecuaciones	65,379			11,331	76,710
Equipo menor y herramientas	27,172			9,493	36,665
Muebles, enseres y eq.de oficina	41,106			6,847	47,953
Vehículos	116,930			18,964	135,894
Suman	687,791	0	0	200,979	888,770
TOTAL	842,887	105,245	0	-200,979	747,153

8.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de este rubro en el 2014 y los saldos del 2013 se detallan como sigue:

ACTIVOS	2013	ADQUISICION	AMORTIZAC	2014
Plantas y regalías	592,610	334,369		926,979
DEPRECIACIÓN				
Plantas y regalías	376,485		464,561	841,046
TOTAL	216,125	334,369	-464,561	85,933

En el año 2013, las adquisiciones fueron por \$ 319.567 y la amortización de \$ 314.085.

9.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las provisiones efectuadas se detalla como sigue:

	2014	2013
Beneficios sociales	52,888	54,837
Participación de trabajadores	25,105	1,369
Impuesto a la renta	27,856	25,313
TOTAL	105,849	81,519

10.- PRESTAMOS BANCARIOS

En el ejercicio 2014, se el préstamo pendiente que se mantenía con banco Produbanco.

BANCO	%	FECHA DE VCMTO	TOTAL PRESTAMOS	CANCELAC 2,014	TOTAL 2013 PRESTAMOS	PASIVO L. PLAZO	PORCIÓN CORRIENTE
PRODUBANCO	11,23	10-2014	39,960	-39,960	0	0	0

11.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Durante el ejercicio 2014 este rubro no presenta movimiento por lo que su saldo se mantiene igual en \$ 43.600. En el 2013 se canceló \$ 5.000.

12.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

En el ejercicio 2014, se efectuaron los cálculos actuariales determinándose un incremento en la Jubilación patronal por \$ 67.641 y un incremento en la provisión por desahucio por \$ 16.851 por lo que sus saldos al cierre del ejercicio se presentan por \$ 644.497.

En el ejercicio 2013, se efectuaron los cálculos actuariales para la provisión por un valor neta del año en \$ 87.452, por lo que sus saldos al final del año se presentaron por Jubilación patronal \$ 492.832 y por Desahucio \$ 67.173 la suma de las provisiones fueron registrados por un valor de \$ 560.005.

13.- IMPUESTO A LA RENTA

En los ejercicios 2014 y 2013 el cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

	2014	2013
Resultado del ejercicio antes de participación e impuesto renta	167,367	10,425
Participación de trabajadores 15%	<u>-25,105</u>	<u>-1,564</u>
Resultado después de participación de trabajadores	142,262	8,861
Ingresos exentos (CAT)	-69,411	0
Trabajadores especiales	-81,455	0
Gastos no deducibles	<u>72,311</u>	<u>100,840</u>
Base para el calculo impuesto renta	63,707	109,701
Impuesto a la renta 22%	-14,016	-24,134
Diferencia anticipo mínimo	<u>-13,840</u>	<u>-1,179</u>
Total impuesto a la renta	<u>-27,856</u>	<u>-25,313</u>

14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de \$ 91,041 que corresponden a 91,041 participaciones de \$ 1,00 cada una. Valor que se mantiene de ejercicios anteriores.

15.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las normas internacionales de información financiera se crea en el rubro del patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los justes de los rubros del balance general que necesitaron depurarse a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF, los ajustes dan un saldo por \$ 105.349, valor que se mantiene al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 8 del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.

FLORISOL CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresados en dólares)**

A los señores socios de:
FLORISOL CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros consolidados

He auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de FLORISOL CIA. LTDA., y la subsidiaria (AGRICOLA INDUSTRIAL CAUCASO CIA. LTDA.), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados consolidado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración de la Compañía FLORISOL CIA. LTDA., con base a lo establecido en la nota 2.3 y en la resolución No. SC.ICL.DCCP-G.14.003 de la Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros para propósitos especiales.

La Administración de FLORISOL CIA. LTDA es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con las políticas contables descritas en la nota 2.3 y, del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados acorde a lo determinado en la resolución No. SC.ICL.DCCP-G.14.003 de la Superintendencia de Compañías, que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados basado en mi auditoría, que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, Dichas normas requieren que se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros consolidados no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros consolidados por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros consolidados arriba mencionados han sido preparados en todos los aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables descritas en la nota 2.3 de bases de consolidación y acorde a la Resolución No. SC.ICI.DCCP-G.14.003 de la Superintendencia de Compañías.

Base contable

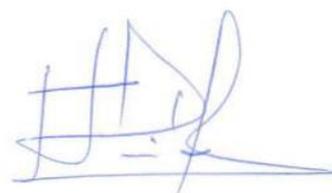
Sin calificar mi opinión, informo que en la nota 2.3 a los estados financieros consolidados se describe la base contable utilizada para su preparación y que los negocios incluidos en los estados financieros consolidados no han operado como una sola entidad. Por lo tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no necesariamente representan resultados que se habrían obtenido en caso de los negocios hubieran operado como negocio único durante el año presentado o de resultados futuros de los negocios consolidados.

Restricción a la distribución y utilización

Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración de las entidades que conforman el Grupo económico FLORISOL CIA. LTDA y la subsidiaria (AGRICOLA INDUSTRIAL CAUCASO CIA. LTDA) y la Superintendencia de Compañías acorde a su Resolución No. SC.ICI.DCCP-G.14.003, la cual establece la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados a aquellas compañías dentro de los grupos económicos identificados por el Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2014. Consecuentemente, los estados financieros consolidados adjuntos podrían no ser utilizados para otros fines.

Quito, 21 de septiembre del 2015

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

FLORISOL CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresados en dólares)

ACTIVO	Notas	2014	2013	Notas	2014	2013
Activos Corrientes:				Activos Corrientes:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	308.137	137.965	Préstamos y sobregiros bancarios	10	39.960
Documentos y cuentas por cobrar:				Documentos y cuentas por pagar:		
Clientes		751.545	164.066	Proveedores		327.344
Compañías relacionadas	6	387.624	252.848	Compañías relacionadas	6	150.682
Deudores varios		35.716	14.620	Obligaciones laborales y fiscales		93.478
Provisión cuentas dudosas	7	-60.121	-7.081	Acreedores varios		834.063
		<u>1.114.764</u>	<u>424.453</u>			<u>1.405.567</u>
Inventarios:				Gastos acumulados	11	81.519
Insumos		39.861	86.838	Total pasivos corrientes		1.512.146
Materiales		59.748	150.995			1.324.342
Otros		26.747	56.155	PASIVOS NO CORRIENTES		
		<u>126.356</u>	<u>293.988</u>	Préstamos de socios	12	43.600
Pagos anticipados		197.508	244.258	Jubilación patronal y desahucio	13	560.005
Total activos corrientes		<u>1.746.765</u>	<u>1.100.664</u>	Total pasivos no corrientes		688.097
ACTIVOS NO CORRIENTES						603.605
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8	835.458	933.985	PATRIMONIO	15 y 16	322.827
ACTIVOS BIOLÓGICOS	9	85.933	216.125			
Total activos no corrientes		<u>921.391</u>	<u>1.150.110</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.668.156</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.668.156</u>	<u>2.250.774</u>			<u>2.250.774</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados

FLORISOL CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2014	2013
Ventas - exportación		3.875.551	3.393.552
Ventas - locales		751.667	531.643
Otros		79.556	92.521
Total ingresos		<u>4.706.774</u>	<u>4.017.716</u>
COSTOS:			
Costos directos		1.098.613	783.321
Mano de obra		1.594.260	1.484.286
Gastos indirectos		903.726	805.142
Costo de ventas		<u>3.596.599</u>	<u>3.072.749</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>1.110.175</u>	<u>944.967</u>
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas	17	1.116.920	1.070.918
Gastos financieros	18	30.997	30.503
Total gastos		<u>1.147.917</u>	<u>1.101.421</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos	19	240.043	166.879
Otros egresos	20	3.523	2.793
Total otros - neto		<u>236.520</u>	<u>164.086</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		198.778	7.632
Provisiones:			
Participación de trabajadores		-25.105	-1.564
Impuesto a la renta	14	-28.586	-25.313
UTILIDAD DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>145.087</u></u>	<u><u>-19.245</u></u>

Ver notas a los estados financieros consolidados

FLORISOL CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares)

	Notas	CAPITAL SOCIAL		RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DEFICIT RETENIDAS		UTILIDAD DEFICIT EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					NHF					
PATRIMONIO AL 1o DE ENERO DEL 2013		91.041	22.218	22.218	323.203	807	-119.979	807	-119.979	317.290
Transferencia resultado ejercicio anterior						-119.979	119.979			0
Regulación ejercicios anteriores						24.782				24.782
Déficit del ejercicio								-19.245		-19.245
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013		91.041	22.218	22.218	323.203	-94.390	-19.245	-19.245		322.827
Transferencia resultado ejercicio anterior						-19.245	19.245			0
Regulación ejercicios anteriores						-1				-1
Utilidad del ejercicio								145.087		145.087
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		91.041	22.218	22.218	323.203	-113.636	145.087	145.087		467.913

Ver notas a los estados financieros consolidados

FLORISOL CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2014	2013
Utilidad neta (déficit) del ejercicio		145.087	-19.245
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciaciones de activos fijos	8	203.772	208.950
Amortizaciones de activos biológicos	9	464.561	314.085
Jubilación patronal y desahucio	13	84.492	87.452
		<u>752.825</u>	<u>610.487</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		-690.311	23.927
Inventarios		167.632	-134.872
Pagos anticipados		46.750	-32.972
Documentos y cuentas por pagar		203.434	176.616
Gastos acumulados	11	24.330	12.312
Ajustes y efectos de diferidos		-1	21.155
		<u>-248.166</u>	<u>66.166</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		<u>649.746</u>	<u>657.408</u>
Activos fijos - adquisiciones y retiros neto	8	-105.245	-171.213
Activos biológicos	9	-334.369	-319.567
Pagos préstamos de socios	12	0	-5.000
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>-439.614</u>	<u>-495.780</u>
Préstamos bancarios cancelados	10	-39.960	-43.311
Préstamos bancarios recibidos		0	0
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		<u>-39.960</u>	<u>-43.311</u>
AUMENTO DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		<u>170.172</u>	<u>118.317</u>
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		137.965	19.648
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u><u>308.137</u></u>	<u><u>137.965</u></u>

Ver notas a los estados financieros consolidados

FLORISOL CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en dólares)

1. CONSTITUCION Y OBJETO

FLORISOL CIA. LTDA., es una Compañía constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, el tres de mayo de mil novecientos ochenta y cuatro. Su objeto social consiste en la comercialización y exportación del cultivo de flores principalmente para el mercado exterior.

La subsidiaria que se incluye en los estados consolidados es la compañía AGRICOLA INDUSTRIAL CAUCASO CIA. LTDA. La cual se encuentra constituida en el Cantón Quito de la provincia de Pichincha el cinco de enero de 1978 de mil setecientos setenta y ocho. Su actividad principal es la explotación de predios agrícolas y la industrialización de estos productos.

La información contenida en estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Notas de Información Financiera NIIF.

2.2 Bases de preparación.

Los estados financieros consolidados de FLORISOL CIA. LTDA Y SUBSIDIARIA han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado en el generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo que los participantes de un mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del Activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros consolidados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en preparación de los estados financieros consolidados.

2.3 Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros Compañía y las entidades controladas por la misma (su subsidiaria). Todas las transacciones, saldos ingresos y gastos intercompañías son eliminados en la consolidación. (la subsidiaria presenta únicamente \$ 3.523 en otros egresos). Una compañía tiene control cuando:

- a) Tiene poder sobre la participada
- b) Está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.
- c) Tiene capacidad de usar su poder para afectar a sus rendimientos.

La subsidiaria presenta en el estado de resultados únicamente \$ 3.523 en otros egresos.

El grupo reevalúa si controla una participada si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos del control mencionados anteriormente.

Cuando un grupo tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, el poder sobre la participada se genera cuando los derechos de voto son suficiente para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. El Grupo considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de voto del Grupo en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- a) El tamaño de la participación del Grupo del derecho a voto en relación con el tamaño y la dispersión de las acciones de los otros tenedores de voto.
- b) Los derechos de voto potenciales poseídos por el Grupo, otros tenedores de voto o de otras partes.
- c) Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales.
- d) Todos los hechos y circunstancias circunstanciales adicionales que indican que el Grupo tiene o no la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben hacerse, incluyendo los patrones de voto en las juntas de accionistas anteriores.

La consolidación de una subsidiaria inicia cuando el Grupo adquiere el control de la subsidiaria y cesa cuando esta pierde el control de la misma. Los ingresos y gastos de la subsidiaria adquirida durante el ejercicio se incluyen en el estado consolidado de resultados y en el otro resultado integral desde la fecha de control de las ganancias de la subsidiaria.

El resultado y cada componente de otro resultado integral se atribuirán a los propietarios del Grupo y de los intereses minoritarios.

Cuando fuere necesario se realizarán los ajustes a los estados financieros de las subsidiarias en relación a las políticas contables del Grupo.

Todos los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con las transacciones integradas son eliminados en su totalidad en un proceso de consolidación.

2.3.1 Subsidiarias Son todas aquellas entidades sobre las que FLORISOL CIA. LTDA., tiene el poder para gobernar las políticas financieras operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

2.3.2 Participaciones no controladoras Se identifican de manera separada respecto a la participación de la Compañía. Las participaciones no controladoras podrían ser inicialmente medidas a su valor razonable o como la parte proporcional de las participaciones no controladoras de los activos netos identificables de la adquirida.

2.4 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar Estadounidense.

2.5 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado Consolidado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los saldos con vencimientos mayores a un año.

2.6 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

2.7 Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

2.8 cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado

activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas a cobrar se incluyen en cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar. El periodo de crédito promedio es de 60 días.

Gestión de Cobranzas

Las políticas de cobro de la empresa son procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas por cobrar a su vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables.

Estimación de Cuentas Incobrables

Se establece de manera individual a los clientes que mantienen incobrabilidad y se establece el porcentaje de aplicación de provisión incobrable.

Manera de Presentación de Información

Se presenta al proceso contable anualmente el listado de Clientes de dudoso cobro, con el porcentaje de incobrabilidad para la provisión de cuentas incobrables.

2.9 Inventarios.

Los inventarios de suministros y materiales están registrados al costo promedio, los mismos que no exceden al valor de mercado.

2.10 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado con la normativa contable vigente.

El costo original de los propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

La vida útil para la propiedad, planta y equipo se ha estimado como sigue: La provisión para depreciación de los propiedad, planta y equipo se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta sin valor residual y para el rubro de edificios e instalaciones se ha considerado una duración de 20 años.

2.11 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.12 Provisiones.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13 Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías.

2.14 Capital social.

Las participaciones se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.15 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de rebajas y descuentos.

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

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del bien cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.16 Costos de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

2.17 Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden al pago Sueldos y Salarios, servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.18 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

2.19 Estado de Flujo de efectivo.

Se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.20 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1 Factores de riesgo.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a posibles factores externos principalmente.

3.2 Riesgo financiero

Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y

de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de la Compañía son los saldos de caja y efectivo, deudores y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

4 ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de este rubro se detalla a continuación:

	2014	2013
Caja	362	362
Bancos	307.775	137.603
Total	308.137	137.965

6.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el ejercicio 2014 se provisionó la cartera de clientes en \$ 67.202 y su saldo al cierre del ejercicio por \$ 60.121. En el 2013 el saldo de la provisión fue de \$ 7.081

7.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan saldos deudores con las compañías relacionadas por compra de flor y por gastos de administración compartidos como se detalla a continuación

Cuentas por cobrar relacionadas	2013	DR	CR	2014
CLARIVEL	195.009	211.359	73.778	332.590
PIAVERI	54.207	101.207	104.782	50.632
OTRAS	3.632	812	42	4.402
Totales	252.848	313.378	178.602	387.624

Cuentas por pagar relacionadas	2013	DR	CR	2014
CLARIVEL	150.681	150.681	150.681	150.681

8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2014 y los saldos del año 2013 se detallan como sigue:

ACTIVOS	2013	ADQUISICION	RETIROS	DEPRECIACIÓN	2014
Terrenos	334.671	0			334.671
Construcciones en curso	7.435	9.963			17.398
Invernaderos estructura	172.049	9.422			181.471
Cubierta plástica	268.193	31.753			299.946
Instalaciones y equipos	365.068	7.865			372.933
Construcciones y adecuaciones	234.625	17.705			252.330
Equipo menor y herramientas	62.537	19.284			81.821
Muebles, enseres y eq.de oficina	52.442	9.253			61.695
Vehículos	160.134	0			160.134
Suman	1.657.154	105.245	0		1.762.399

DEPRECIACIÓN					
Invernaderos estructura	100.241			31.526	131.767
Cubierta plástica	152.411			92.518	244.929
Instalaciones y equipos	184.552			30.300	214.852
Construcciones y adecuaciones	100.757			14.124	114.881
Equipo menor y herramientas	27.172			9.493	36.665
Muebles, enseres y eq.de oficina	41.106			6.847	47.953
Vehículos	116.930			18.964	135.894
Suman	723.169	0	0	203.772	926.941
TOTAL	933.985	105.245	0	-203.772	835.458

En el ejercicio 2014 el saldo incluye un valor neto por \$ 88.305 de la Subsidiaria, En el 2013 se adquirieron \$ 171.213. La depreciación fue \$ 208.950 saldo incluye \$ 2.753 de la subsidiaria.

9.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de este rubro en el 2014 y los saldos del 2013 se detallan como sigue:

ACTIVOS	2013	ADQUISICION AMORTIZACI	2014	
Plantas y regalías	592.610	334.369	926.979	
DEPRECIACIÓN				
Plantas y regalías	376.485	464.561	841.046	
TOTAL	216.125	334.369	-464.561	85.933

En el año 2013, las adquisiciones fueron por \$ 319.567 y la amortización de \$ 314.085.

10.- PRESTAMOS BANCARIOS

En el ejercicio 2014, se canceló el préstamo pendiente que se mantenía con el Produbanco.

BANCO	%	FECHA DE VCMT0	TOTAL PRESTAMOS	CANCELAC 2.014	TOTAL 2013 PRESTAMOS	PASIVO L. PLAZO	PORCIÓN CORRIENTE
PRODUBANCO	11,23	10-2014	39.960	-39.960	0	0	0

11.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las provisiones efectuadas se detalla como sigue:

	2014	2013
Beneficios sociales	52.888	54.837
Participación de trabajadores	25.105	1.369
Impuesto a la renta	28.586	25.313
TOTAL	106.579	81.519

12.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Durante el ejercicio 2014 este rubro no presenta movimiento por lo que su saldo se mantiene igual en \$ 43.600. En el 2013 se canceló un valor de \$ 5.000.

13.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

En el ejercicio 2014, se efectuaron los cálculos actuariales determinándose un incremento en la Jubilación patronal por \$ 67.641 y un incremento en la provision por desahucio por \$ 16.851 por lo que sus saldos al cierre del ejercicio se presentan por \$ 644.497.

En el ejercicio 2013, se efectuaron los cálculos actuariales para la provisión por un valor neta del año en \$ 87.452, por lo que sus saldos al final del año se presentaron por Jubilación patronal \$ 492.832 y por Desahucio \$ 67.173 el total de las provisiones se registraron por un valor de \$ 560.005.

14.- IMPUESTO A LA RENTA

En los ejercicios 2014 y 2013 el cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

	2014	2013
Resultado del ejercicio antes de participación e impuesto renta	198.778	10.425
Participación de trabajadores	-25.105	-1.564
Resultado después de participación de trabajadores	173.673	8.861
Ingresos excentos (CAT)	-69.411	0
Trabajadores especiales	-16.286	0
Amortización de pérdidas ejercicios anteriores	-18.482	0
Gastos no deducibles	55.859	100.840
Resultados negativos de la Subsidiaria	3.523	2.793
Base para el calculo impuesto renta	<u>128.876</u>	<u>112.494</u>
Impuesto a la renta 22%	-28.586	-24.749
Diferencia anticipo mínimo	0	-564
Total impuesto a la renta	<u>-28.586</u>	<u>-25.313</u>

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de \$ 91,041 que corresponden a 91,041 participaciones de \$ 1,00 cada una. Valor que se mantiene de ejercicios anteriores.

16.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las normas internacionales de información financiera se crea en el rubro del patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los justes de los rubros del balance general que necesitaron depurarse a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF, los ajustes dieron un saldo por \$ 253.276 y el valor de la subsidiaria \$ 67.327 totalizan \$ 323.203 valor que se presentan al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

17.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos se detallan como sigue:

	2014	2013
Sueldos	477.404	505.192
Beneficios adicionales	335.106	318.269
Comisiones en ventas	56.579	38.170
Honorarios	36.050	25.800
Gastos no deducibles	53.040	49.350
Tramites de importacion	16.617	18.333
Alquiler de oficinas y garajes	19.612	18.473
Gastos de viaje	12.197	7.104
Utiles de oficina	14.398	12.633
Depreciaciones	8.950	17.397
Otros gastos menores	86.967	60.197
TOTAL	<u>1.116.920</u>	<u>1.070.918</u>

18.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos se detallan como sigue:

	2014	2013
Intereses	2.091	7.150
Gastos bancarios	10.005	11.396
Impuestos a la salida de divisas	18.901	11.957
Total	<u>30.997</u>	<u>30.503</u>

19.- OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos se detallan como sigue:

	2014	2013
Servicios administrativos PIAVERI	73.323	65.566
Servicios administrativos CLARIVEL	97.244	99.952
Certificados de abono tributario (CAT)	69.411	0
Otros	65	1.361
Total	<u>240.043</u>	<u>166.879</u>

20.- OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos se detallan corresponden al total de gastos reflejados por la subsidiaria en resultados.

	2014	2013
Gastos depreciación de propiedades	2.793	2.793
Gastos por impuestos y contribuciones	730	0
Total	<u>3.523</u>	<u>2.793</u>

21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión del presente informe (septiembre 18 del 2015), no se han producido eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.