**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.- COMPAÑIAS 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 |
| 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** |

## 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 BIOLOGICOS

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 determinandose un incremento en la Jubilacion 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 Jubilacion patronal $ 492.832 y por Desahucio $ 67.173 la suma de lasprovisiones 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% | -25,105 | -1,564 |
| Resultado después de participación de trabajadores | 142,262 | 8,861 |
| Ingresos excentos (CAT) | -69,411 | 0 |
| Trabajadores especiales | -81,455 | 0 |
| Gastos no deducibles | 72,311 | 100,840 |
| Base para el calculo impuesto renta | 63,707 | 109,701 |
| Impuesto a la renta 22% | -14,016 | -24,134 |
| Diferencia anticipo mínimo | -13,840 | -1,179 |
| Total impuesto a la renta | **-27,856** | **-25,313** |

## 14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañia 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.

Ing. Santiago Serrano
GERENTE GENERAL
CI: 1708971245

Angela Duque
CONTADORA GENERAL
CI: 1706961818001

**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 realizaran 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 integrupales 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.- COMPAÑIAS 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 BIOLOGICOS

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 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.- 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 determinandose un incremento en la Jubilacion 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 Jubilacion 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 | 128.876 | 112.494 |
| Impuesto a la renta 22% | -28.586 | -24.749 |
| Diferencia anticipo mínimo | 0 | -564 |
| Total impuesto a la renta | **-28.586** | **-25.313** |

## 15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañia 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, las 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 | **1.116.920** | **1.070.918** |

## 18.- GASTOS FINANCIEROS

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

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Intereses | 2.091 | 7.150 |
| Gastos banacarios | 10.005 | 11.396 |
| Impuestos a la salida de divisas | 18.901 | 11.957 |
| Total | **30.997** | **30.503** |

## 19.- OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las 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 | **240.043** | **166.879** |

## 20.- OTROS EGRESOS

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

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Gastos depreciacion de propiedades | 2.793 | 2.793 |
| Gastos por impuestos y contribuciones | 730 | 0 |
| Total | **3.523** | **2.793** |

## 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.