Florisol Cía. Ltda.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
Notas Explicativas a los Estados Financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo y equivalente de efectivo
 - (2.5) Activos y pasivos financieros
 - (2.6) Inventarios
 - (2.7) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
 - (2.8) Activos biológicos
 - (2.9) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.10) Impuestos
 - (2.11) Beneficios a empleados
 - (2.12) Reconocimiento de ingresos
 - (2.13) Reconocimiento de gastos
 - (2.14) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.15) Normas nuevas pero aún no efectivas
 - (2.16) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo y equivalente de efectivo
- (6) Cuentas por cobrar - clientes
- (7) Inventarios
- (8) Impuestos corrientes
- (9) Pagos anticipados
- (10) Inversiones
- (11) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
- (12) Activos biológicos
- (13) Cuentas por pagar
- (14) Cuentas por pagar – compañías relacionadas
- (15) Otras cuentas por pagar
- (16) Obligaciones laborales
- (17) Obligaciones fiscales
- (18) Préstamos a largo plazo
- (19) Jubilación patronal y desahucio
- (20) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (21) Gastos administrativos y ventas
- (22) Instrumentos financieros
- (23) Capital social
- (24) Aportes futuras capitalizaciones
- (25) Aspectos tributarios
- (26) Transacciones con partes relacionadas
- (27) Venta de participaciones
- (28) Eventos posteriores
- (29) Aprobación de los estados financieros

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

Es una Compañía constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, el 23 de abril de mil novecientos noventa y siete. Su objeto social consiste en la comercialización y exportación del cultivo de flores para el mercado exterior.

El 11 de noviembre del 2015 la Compañía procede mediante escritura pública celebrada el 11 de noviembre del 2015, el cambio de sus socios quedando conformado su nuevo capital de la siguiente manera grupo D y D 99% y 1% para Clarivel Cía. Ltda., representada por el señor Santiago Alejandro Serrano Luciano.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene 235 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la (*Nota 4*).

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de Florisol Cía. Ltda., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en banco, el equivalente de efectivo corresponde a las inversiones que vencen máximo en 90 días a partir del cierre del ejercicio.

2.5 Activos y pasivos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar.

2.5.1 Cuentas por cobrar - clientes

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar – clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Inventarios

Los inventarios corresponden a los suministros que se utilizan en el proceso productivo están registrados al costo de adquisición, el cual no excede su costo de reposición. El costo se determina a través del método del promedio ponderado.

2.7 Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

El costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo, y su puesta en marcha en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes tasas de depreciación anual:

	Años
Invernaderos	10
Cubierta plástica	2
Instalaciones y equipo de riego	10
Construcciones y adecuaciones	10
Maquinaria y herramientas agrícola	10
Muebles, enseres y equipo de oficina	10

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.7 Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (Continuación)

Retiro o venta de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

2.8 Activos biológicos

Son reconocidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro debido a que su valor razonable no puede estimarse con fiabilidad, la entidad revela una descripción de tales activos biológicos y una explicación del por qué su valor razonable no puede medirse con fiabilidad.

La Compañía ha considerado que el valor razonable no es fácilmente determinable por los aspectos siguientes: debido a que para estos activos biológicos no se encuentran disponibles precios o valores fijados por el mercado; y, no son fácilmente comparables con otros en el sector.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos biológicos menos sus valores residuales en caso de existir a lo largo de su vida útil estimada de acuerdo a un criterio técnico.

Cabe indicar que el ciclo de crecimiento y desarrollo para la venta es corto de 4 meses.

Los activos biológicos que mantiene la compañía son:

Plantas en producción

Corresponde a los valores que se desembolsan para la compra de plantas, y cualquier pago relacionado con la propagación de plantas, hasta el momento de la cosecha. Estos valores se mantienen en activo depreciándose durante 4 meses.

Regalías

Corresponde a todos los desembolsos que se hacen por concepto de regalías, las que son facturadas según tallo vendido por el obtentor. Estos valores se mantienen en activo depreciándose durante 4 meses.

2.9 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período para el año 2015 y 2014 es del 22%.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.11.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales si son identificadas en el estudio actuarial.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.11 Beneficios a empleados (Continuación)

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando el solicita el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

2.11.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.13 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Normas		
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 14	Regulación de cuentas diferidas de activos.	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	Enero 1, 2017
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Enmiendas		
NIIF 7	Relaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 11	Contabilidad para adquisición de participaciones y operaciones conjuntas.	Enero 1, 2017

Notas explicativas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

Enmiendas (Continuación)

NIC 1	Iniciativa sobre información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 41	Agricultura: Plantas portadoras de frutos.	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Aclaración de los Métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de la participación en estados financieros individuales	Enero 1, 2016
NIC 28	Aclaración de la contabilización para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio.	Enero 1, 2016
NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha a fijar por el IASB
NIIF 10,12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
Mejoras a las NIIF	Ciclos 2012 - 2014	
NIIF 5	Cambio en métodos de bajas	Enero 1, 2016
NIIF 7	Mantenimiento de los contratos. Aplicabilidad de la enmienda a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios	Enero 1, 2016
NIC 19	Tasas de descuentos: mercado regional	Enero 1, 2016
NIC 34	La revelación de la información en otras partes de los estados financieros intermedios	Enero 1, 2016

Un resumen de las Normas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivo financiero y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractual que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los períodos contables posteriores.

Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambio en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan en una actividad que incluye el uso del activo. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implica cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante.

Otra norma emitida pero que aún no se encontraba en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

NIIF 14 Cuentas reguladas diferidas

Con vigencia a partir del 1 de enero de 2016, trata sobre la contabilización de algunos saldos que se desprenden de actividades con tasas reguladas y es aplicable a aquellas entidades que son adoptantes de la NIIF 1 por primera vez

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.16 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus socios.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) **Estimaciones y juicios contables críticos** (Continuación)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2015, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, mobiliario y equipo, para los activos biológicos si se determinó que existía pérdida por deterioro.

4.2 Vida útil de propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos y en la Nota 2.7, activos biológicos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) **Efectivo y equivalente de efectivo**

Un detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Caja	US\$ 362	US\$ 362
Bancos	<u>664.268</u>	<u>306.885</u>
	<u>US\$ 664.630</u>	<u>US\$ 307.247</u>

Florisol Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(6) Cuentas por cobrar - Clientes

Un detalle de cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Clientes	US\$ 871.508	US\$	751.544
Préstamos por cobrar empleados	20.250		5.938
Otros deudores (*)	<u>538.120</u>		<u>417.402</u>
	1.429.878		1.174.884
(-) Provisión cuentas dudoso cobro	<u>(67.432)</u>		<u>(60.120)</u>
	US\$ 1.362.446	US\$	1.114.764

(*) La cuenta de otros deudores corresponde a: Jardines Piaveri Cía. Ltda., Clarivel Cía. Ltda., y otros.

(7) Inventarios.

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Material de empaque	US\$ 54.120	US\$	59.548
Insumos y otros	<u>101.728</u>		<u>66.808</u>
	US\$ 155.848	US\$	126.356

(8) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Anticipo impuesto a la renta	US\$ -	US\$	22.078
Retención fuente clientes	7.242		8.899
Crédito tributario	<u>103.102</u>		<u>163.760</u>
	US\$ 110.344	US\$	194.737

(9) Pagos anticipados

Un detalle de pagos anticipados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Otros	US\$ 15.582	US\$	2.538
Anticipos varios	<u>8.222</u>		-
	US\$ 23.804	US\$	2.538

Florisol Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Inversiones

Un detalle de inversiones al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Ind. Agrícola Caucaso	US\$ 1.532	US\$ 360
Jardines Piaveri Cía. Ltda.	6.000	-
	<u>US\$ 7.532</u>	<u>US\$ 360</u>

En el año 2015, Florisol Cía. Ltda., adquiere a la socia Sra. Carmita Dávalos y Herederos & Participaciones que equivalen al 2%. Por lo que Florisol Cía. Ltda., es dueña de 368 participaciones con un total del 92%

En el año 2014, Florisol Cía. Ltda., mantenía en Industrial Caucaso Cía. Ltda., 360 participaciones equivalente al 90%

(11) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Un detalle de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Edificios	US\$ 183.004	US\$ 164.214
Terrenos	321.415	281.454
Invernaderos	595.263	481.417
Instalaciones y equipo	393.629	372.933
Equipo menor y herramientas	88.960	81.821
Vehículos	160.134	160.134
Equipo de computación	58.636	42.438
Reservorios	32.255	32.255
Muebles, enseres	19.258	19.258
	<u>1.852.554</u>	<u>1.635.924</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(1.035.864)</u>	<u>(888.771)</u>
	<u>US\$ 816.690</u>	<u>US\$ 747.153</u>

Florisol Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (Continuación)

El movimiento del costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios	Invernaderos	Equipo e instalaciones	Equipo menor y herramientas	Vehículos	Equipo de computación	Reservorios	Muebles y enseres	Total
Saldo al 31-Dic-2013	264.056	146.510	440.242	365.068	62.537	160.134	34.465	32.255	17.978	1.523.245
Adquisiciones	17.398	17.704	41.175	7.865	19.284	-	7.973	-	1.280	112.679
Ventas y/o bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2014	US\$ 281.454	164.214	481.417	372.933	81.821	160.134	42.438	32.255	19.258	1.635.924
Adquisiciones	180.417	18.790	113.846	20.696	7.139	-	17.519	-	327	358.734
Activaciones	(140.456)	-	-	-	-	-	-	-	-	(140.456)
Ventas y/o bajas	-	-	-	-	-	-	(1.321)	-	(262)	(1.583)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	(65)	(65)
Saldo al 31-Dic-2015	US\$ 321.415	183.004	595.263	393.629	88.960	160.134	58.636	32.255	19.258	1.852.554

Florisol Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (Continuación)

El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Depreciación acumulada	Edificios	Invernaderos	Equipo			Reservorios	Total
			Equipos e instalaciones	herramientas y menor y	Equipo de computación		
Saldo al 31-Dic-2013	55.245	252.653	184.552	27.172	27.506	10.134	687.792
Gasto depreciación	9.922	124.043	30.300	9.493	5.687	1.410	200.979
Ventas y/o bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2014	65.167	376.696	214.852	36.665	33.193	11.544	888.771
Gasto depreciación	10.071	82.205	23.316	7.280	7.921	1.131	148.412
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o bajas	-	-	-	-	(1.319)	-	(1.319)
Saldo al 31-Dic-2015	75.238	458.901	238.168	43.945	39.795	12.675	1.035.864

Notas explicativas a los estados financieros

(12) Activos biológicos

Un detalle de activos biológicos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Costo en planta en producción	US\$	85.797	US\$	584.114
Regalías plantas		-		189.743
Planta en P-Pompones y crisantemos		44.493		153.122
		130.290		926.979
(-) Amortización acumulada		(33.442)		(841.046)
	US\$	96.848	US\$	85.933

(13) Cuentas por pagar

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Proveedores	US\$	384.393	US\$	327.344
	US\$	384.393	US\$	327.344

(14) Cuentas por pagar – compañías relacionadas

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Compañías relacionadas	US\$	160.229	US\$	150.682
	US\$	160.229	US\$	150.682

(15) Otras cuentas por pagar

Corresponde a cuentas por pagar de la Compañía, sobre las cuales no se han establecido plazos, intereses, formas de pago, así como garantías entregadas por estas cuentas.

Notas explicativas a los estados financieros

(16) Obligaciones laborales

Un detalle de las obligaciones laborales 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Sueldos por pagar	25		-
Préstamos fondo empleados	US\$ 24.912	US\$	30.422
Cuentas por pagar empleados	950		-
Préstamos IESS empleados	9.778		7.672
Aportes IESS empleados	13.102		12.634
Décimo tercero y cuarto sueldo	41.650		52.888
Tribunal de menores	-		33
Ahorro fondo empleados	3.686		49
Fondo de reserva	3.864		3.259
Aporte patronal	16.327		16.193
Participación de los trabajadores	82.289		25.105
	US\$ 196.583	US\$	148.255

(17) Obligaciones fiscales

Un detalle de las obligaciones fiscales 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Retenciones de impuesto a la renta	US\$ 4.155	US\$	2.045
Impuesto a la renta empleados	8.117		4.189
Retenciones de IVA	1.383		2.815
Impuesto a la renta por pagar	24.705		-
Drawback (*)	96.603		28.353
	US\$ 134.963	US\$	37.402

El Ministerio de Comercio Exterior el 19 de octubre de 2015 mediante resolución Nro. MCE-SPCE-2015-001-R indica el procedimiento para la justificación de los valores recibidos como Drawback, en la misma resolución en el Artículo 7 referente al Acta De Cierre señala “Una vez verificado el cumplimiento de las obligaciones acordadas en el convenio de transferencia, conforme lo determinado en el presente instructivo el Equipo Gestor remitirá al exportador el Acta de Cierre.

Una vez remitido el Acta de Cierre al Exportador, los fondos dejarán de ser considerados públicos, en vista del cumplimiento de los compromisos por parte del Exportador.”

Florisol Cía. Ltda., ha presentado la información solicitada y estamos esperando el Acta de Cierre.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Préstamos a largo plazo

Un detalle de los préstamos a largo plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Arq. Ricardo Dávalos (Ptamo. especial)	US\$ -	US\$	43.600
	<u>US\$ -</u>	<u>US\$</u>	<u>43.600</u>

(19) Jubilación patronal y desahucio

Un detalle de la jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Jubilación patronal	US\$ 527.481	US\$	560.474
Desahucio	<u>134.840</u>		<u>84.023</u>
	<u>US\$ 662.321</u>	<u>US\$</u>	<u>644.497</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015		2014
Saldo al inicio del año	US\$ 560.473	US\$	492.832
Saldo al inicio del año	11.835		-
Costo de servicio	89.415		67.642
Costos financieros	37.429		-
Otros resultados integrales	(74.115)		-
Beneficios pagados	(1.469)		-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(96.087)		-
Saldo al final del año	<u>US\$ 527.481</u>	<u>US\$</u>	<u>560.474</u>

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015		2014
Saldo al inicio del año	US\$ 84.024	US\$	67.173
Saldo al inicio del año	18.416		-
Costo de servicio	13.544		20.673
Costos financieros	6.700		-
Otros resultados integrales	4.614		-
Beneficios pagados	(8.937)		(3.823)
Costo por servicios pasados	16.479		-
Saldo al inicio del año	<u>US\$ 134.840</u>	<u>US\$</u>	<u>84.023</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Jubilación patronal y desahucio (Continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2015	2014
	%	%
Tasa (s) de descuento	6,31%	6,54%
Tasa (s) esperada del incremento salarial	2,50%	3%

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y bonificación desahucio son los siguientes:

Análisis de sensibilidad de jubilación patronal

Tasa de descuento	2015	2014 (*)
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$ 39.965	US\$ -
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	8%	-
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$ (35.724)	US\$ -
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	(7%)	-
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$ 41.115	US\$ -
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	8%	-
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$ (36.978)	US\$ -
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	(7%)	-
Tasa de mortalidad		
Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)	US\$ (15.279)	US\$ -
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(3%)	-
Variación OBD (tasa de mortalidad – 1 año)	US\$ 15.133	US\$ -
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad – 1 año)	3%	-

Análisis de sensibilidad por desahucio

Tasa de descuento	2015	2014
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$ 11.116	US\$ -
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	8%	-
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$ (9.915)	US\$ -
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	(7%)	-

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Jubilación patronal y desahucio (Continuación)

Análisis de sensibilidad por desahucio (Continuación)

Tasa de incremento salarial

Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	11.436	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		8%		-
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(10.262)	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(8%)		-

Tasa de mortalidad

Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)	US\$	(3.906)	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)		(3%)		-
Variación OBD (tasa de mortalidad – 1 año)	US\$	3.868	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad – 1 año)		3%		-

(*) La información referente al año 2014 no se encuentra disponible.

(20) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye:

		2015		2014
Gasto por impuesto corriente	US\$	96.603	US\$	28.352
Gasto (Ingreso):				
Por activos por impuestos diferidos:				
Cuentas por cobrar		-		-
Inventarios		-		-
Jubilación patronal		-		-
Impuesto a la renta del período	US\$	96.603	US\$	28.352

Notas explicativas a los estados financieros

(20) **Impuesto a la renta reconocido en los resultados** (Continuación)

Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad contable	US\$ 548.590	US\$ 202.301
Participación trabajadores	<u>(82.289)</u>	<u>(25.105)</u>
Utilidad antes de impuesto	466.301	177.196
Rentas exentas	(122.659)	(69.411)
Trabajadores discapacidad	(15.993)	(16.287)
Gastos no deducibles	111.540	55.860
15% Participación trabajadores rentas exentas	18.399	-
Amortización de pérdidas	<u>(18.482)</u>	<u>(18.482)</u>
Utilidad tributaria	439.106	128.876
Impuesto a la renta causado	96.603	28.352
Anticipo determinado	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	96.603	28.352
Anticipo próximo año	US\$ 39.463	US\$ -

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

De acuerdo al suplemento del Registro Oficial N° 476 se establece que:

“Art. 1.- Exonérese del pago del cien por ciento (100%) del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2015, al sector productor y exportador de flores.”

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

Notas explicativas a los estados financieros

(20) **Impuesto a la renta reconocido en los resultados** (Continuación)

	2015	2014
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ <u>466.301</u>	US\$ <u>177.196</u>
Impuesto a la renta mínimo - corriente	102.586	38.983
Ingreso Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:		-
Rentas exentas por el 22%	(26.985)	(15.270)
Trabajadores discapacidad por el 22%	(3.518)	(3.584)
Gastos no deducibles por el 22%	24.539	12.289
15% Participación trabajadores rentas exentas por el 22%	4.047	-
Amortización de pérdida	(4.066)	(4.066)
Gasto por impuesto corriente	US\$ <u><u>96.603</u></u>	US\$ <u><u>28.352</u></u>

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta.

Notas explicativas a los estados financieros

(20) **Impuesto a la renta reconocido en los resultados** (Continuación)

Reconocimiento de impuestos diferidos (Continuación)

- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

(21) **Gastos administrativos y ventas**

Un detalle de los gastos administrativos y ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Personal	US\$ 1.037.298	US\$	894.194
Otros	<u>301.044</u>		<u>247.831</u>
	<u>US\$ 1.338.342</u>	US\$	<u>1.142.025</u>

(22) **Instrumentos financieros**

Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2015		2014
Activos financieros medios al costo amortizado			
Efectivo y bancos (Nota 5)	US\$ 664.630	US\$	307.247
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>1.362.446</u>		<u>1.114.764</u>
	<u>US\$ 2.027.076</u>	US\$	<u>1.422.011</u>
	2015		2014
Pasivos financieros medios al costo amortizado			
Obligaciones bancarias (Nota 18)	US\$ -	US\$	43.600
Cuentas y documentos por pagar (Nota 13, 14 y 15)	<u>1.367.135</u>		<u>1.311.277</u>
	<u>US\$ 1.367.135</u>	US\$	<u>1.354.877</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Capital social

El capital social de la Compañía corresponde a US\$ 91.041 dólares de los Estados Unidos de América y se encuentra dividido en 91.041 participaciones ordinarias de un dólar estadounidense cada una.

(24) Aporte para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene aportes futuras capitalizaciones por US\$ 43.600; que mediante carta con fecha 15 de octubre de 2015, uno de los socios otorga a favor de la Compañía sus cuentas por pagar al fortalecimiento del patrimonio, no se ha definido una fecha para efectuar el aumento respectivo de capital social de la Compañía, considerando que la naturaleza de esta cuenta es transitoria.

(25) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 652 del 18 de diciembre de 2015, se publica la Ley de Orgánica de Incentivos para asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2016, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

Ingresos exentos

- Se consideran ingresos exentos a los rendimientos financieros que obtengan las sociedades en inversiones mayores de un año.
- Las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos públicos desarrollados en asociación público – privada y en las transacciones que se practiquen respecto de los referidos títulos. Este beneficio no se aplica en operaciones entre partes relacionadas.
- Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en el Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (Continuación)

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

Ingresos exentos

- Exoneración del impuesto a la renta en desarrollo de proyectos públicos en asociación público – privado por el plazo de diez años a partir del primer año de aprobación, así mismo los dividendos y utilidades.

Pagos al exterior

No sujetos a retención:

- Los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, para que dicha porción sea deducible, se deberá efectuar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades sobre la misma.

En los casos de intereses pagados al exterior no contemplados en el inciso anterior, se deberá realizar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

La falta de registro de las operaciones de financiamiento externo, conforme a las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito.

Ingresos de no residentes

- Para el caso de transacciones realizadas en bolsas de valores del Ecuador el impuesto contemplado será retenido en la fuente de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento.
- Dicha sociedad no será sustituto del contribuyente cuando la transacción se hubiese realizado en bolsas de valores del Ecuador.
- Cuando se enajenan derechos representativos de capital de una sociedad no residente en el Ecuador que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se entenderá producida la enajenación indirecta siempre que hubiere ocurrido de manera concurrente lo siguiente:

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (Continuación)

Ingresos de no residentes (Continuación)

1. Que en cualquier momento dentro del ejercicio fiscal en que se produzca la enajenación, el valor real de los derechos representativos de capital de la sociedad residente o establecimiento permanente en Ecuador representen directa o indirectamente el 20% o más del valor real de todos los derechos representativos de la sociedad no residente en el Ecuador.
2. Que dentro del mismo ejercicio fiscal, o durante los doce meses anteriores a la transacción, la enajenación o enajenaciones de derechos representativos de capital de la sociedad no residente, cuyo enajenante sea una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, correspondan directa o indirectamente a un monto acumulado superior a trescientas fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales. Este monto se ampliará a mil fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales, cuando dicha transacción no supere el 10% del total del capital accionario.

Lo referido en los numerales 1 y 2 anteriores no aplicará si existe un beneficiario efectivo que sea residente fiscal del Ecuador o cuando la sociedad que se enajena sea residente o establecida en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición, en los términos establecidos en el Reglamento.”

Impuesto a la Salida de Divisas

“Exenciones en la Ejecución de Proyectos Públicos en Asociación Público-Privada.

Están exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en asociación público-privada, que cumplan con los requisitos fijados en la ley que regula la aplicación de los incentivos de las APP, cualquiera sea el domicilio del receptor del pago:

1. En la importación de bienes para la ejecución del proyecto público, cualquiera sea el régimen de importación empleado.
2. En la adquisición de servicios para la ejecución del proyecto público.
3. Los pagos efectuados por la sociedad a los financistas del proyecto público, incluido el capital, interés y comisiones, siempre que la tasa de interés pactada no supere la tasa referencial a la fecha de registro del crédito. El beneficio se extiende a los créditos subordinados, siempre que la sociedad prestataria no se encuentre en situación de subcapitalización de acuerdo con el régimen general.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) **Aspectos tributarios** (Continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas

“Exenciones en la Ejecución de Proyectos Públicos en Asociación Público-Privada.

4. Los pagos efectuados por la sociedad por distribución de dividendos o utilidades a sus beneficiarios, sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal.
5. Los pagos efectuados por cualquier persona o sociedad en razón de la adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad de asociación público-privada o por transacciones que recaigan sobre títulos representativos de obligaciones emitidos para el financiamiento del proyecto público.

Para la aplicación de las exenciones previstas en este artículo únicamente se deberá presentar la correspondiente declaración, según el régimen general, acerca de que la operación se encuentra exenta.”

(26) **Transacciones con partes relacionadas**

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2015 y 2014, es como sigue:

		2015	
		Préstamos	Interés
Clarivel Cía. Ltda.	US\$	150.682	US\$ -
	US\$	150.682	US\$ -
		2014	
		Préstamos	Interés
Clarivel Cía. Ltda.	US\$	150.682	US\$ -
	US\$	150.682	US\$ -

(27) **Venta de participaciones**

Socios:

	%
Ricardo Dávalos Guevara	81,37
Clemencia Dávalos Guevara	7,00
Rosio Merino Dávalos	3,88
Colón Merino Muñoz	7,75
	<u>100,00</u>

Florisol Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(27) Venta de participaciones (Continuación)

Rosio Merino Dávalos vende al Grupo D&D el total de sus participaciones equivalente al 3,88% (3.528 participaciones) mediante escritura del 10 de junio del 2015.

Colón Merino Muñoz vende al Grupo D&D el total de sus participaciones equivalente al 7,75% (7.056 participaciones) mediante escritura del 10 de junio del 2015.

Clemencia Dávalos Guevara vende al Grupo D&D el total de sus participaciones equivalente al 7,00% (6.373 participaciones) mediante escritura del 10 de junio del 2015.

Ricardo Dávalos vende a Clarivel el 1% (911 participaciones) de acuerdo a escritura del 4 de septiembre del 2015.

Ricardo Dávalos vende a Grupo D&D el 80,37% (73.173 participaciones) de acuerdo escritura del 11 de noviembre del 2015.

El valor de la venta de las participaciones al Grupo D&D definieron en base a la valoración realizada por el Ingeniero MBA Guillermo Bustamante Holguín, perito evaluador independiente registro en la Superintendencia de Compañías No. SC.RNP-469.

Al 31 de diciembre del 2015, la composición del capital social de Florisol Cía. Ltda., es la siguiente:

	%
Grupo D&D	99
Clarivel Cía. Ltda.	1
	<hr style="width: 50%; margin: auto;"/>
	100

Adicionalmente, Florisol Cía. Ltda., adquiere de Carmita Dávalos y Herederos socios de Industrial Caucazo, el 2% (8 participaciones) mediante escritura del 18 de agosto del 2015. El valor de la transacción se registra como inversión en los estados financieros de Florisol Cía. Ltda.

(28) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Florisol Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(29) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Florisol Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.