



GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADAS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

1 ACTIVIDAD ECONOMICA

(a) Constitución

Generos Ecuatorianos Ecuagenera Cia Ltda., Compañía de Responsabilidad Limitada, fue constituida en fecha 17 de Julio de 1992 ante el Notario Segundo del Canton Cuenca, provincia del Azuay, y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución Aprobatoria No. 437, bajo expediente No. 31.332, emitida en fecha 19 de Agosto de 1992, e inscrita en el Registro de la Propiedad del mismo canton y provincia el 31 de Agosto de 1992, bajo el numero 199.

La empresa se encuentra estratégicamente ubicada en el Cantón Gualaceo (km. 2 vía a Cuenca), provincia del Azuay, por una variedad climática que ofrece; las instalaciones cuentan con una extensión de 4 Hectáreas de terreno.

También cuenta con sucursales, ubicadas en Guayaquil (Km. 24 1/4 vía a la costa - Chongon), con una extensión de 2 hectáreas de terreno, en la región Oriental, específicamente en el Cantón El Pangul, la empresa cuenta con una sucursal de 1 hectárea de terreno.

(b) Actividad Económica

Compañía que tiene por objeto social, el cultivo de plantas en invernaderos y a la reproducción in-vitro de 3000 variedades de especies de orquídeas. Para lo cual cuenta con varios centros de adaptación de las mismas dependiendo el clima que requieren y las condiciones brindadas por el ambiente tanto en la Costa, Sierra y Oriente Ecuatoriano.

Dentro del mercado nacional, GENEROS ECUATORIANOS ECUAGENERA CIA. LTDA., lidera los procesos de Investigación, desarrollo y distribución de plantas ornamentales. A nivel internacional no lidera el mercado, no obstante, la Empresa es reconocida por desarrollarse en un país mega diverso como lo es el Ecuador.

La Compañía efectúa sus ventas principalmente en la ciudad de Gualaceo y Guayaquil; así también vende sus productos a diferentes ciudades dentro del Ecuador como Quito, Cuenca, Machala, Santo Domingo.

También la empresa exporta sus productos a diferentes países del mundo en especial a : Estados Unidos, Europa, Japon, Taiwan, Guatemala.

(c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos con la autorización de la Presidencia y serán presentados a la Junta Universal de Socios para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Socios que se realizara dentro del plazo de ley, para su modificación y/o



aprobación definitiva, los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta Universal de Socios de fecha 17 de marzo de 2014.

(d) Transacciones Importantes

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

(e) Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía tiene 7 tiendas abiertas (2013: 5) en 5 ciudades, según la siguiente distribución geográfica:

Ciudades	Numero de tiendas	
	2014	2013
Gualaceo	1	1
Guayaquil	2	2
Samborondon	1	1
Cuenca	2	1
El Pangui	1	
Total	7	5

La Empresa Generos Ecuatorianos ECUAGENERA CIA. LTDA, se encuentra administrada por el Sr. Jose Vicente Portilla Andrade, Presidente Ejecutivo, la Sra. Ingrid Suarez Aguilar, Gerente General, el Sr. Ivan Portilla Andrade Vicepresidente, y la Señorita Nikole Portilla Suarez Subgerente de la Empresa, órgano administrativo conforme el Estatuto de misma, además otro órgano administrativo de la Compañía es la Junta General de Socios quien actúa ordinaria cada tres meses y en sesiones extraordinariamente cuando las necesidades societarias así lo requieran.

La Compañía cuenta con un capital social que se encuentra integrado:

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL	PORCENTAJE
Jose Portilla Andrade	244.341,00	90%
Ivan Portilla Andrade	27.149,00	10%
TOTAL	271.490,00	100%

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, la compañía tuvo un total de 68 empleados, distribuidos en 15 en Administración, 44 Producción y 9 en ventas.



2 BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Informacion Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) de conformidad con la Resolucion SC DS G 09.006 emitida por la Superintendencia de Compañias (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09) Estan presentados en dólares de Estados Unidos de America.

(a) Bases de Presentacion

Los presentes Estados Financieros de la Compañia Generos Ecuatorianos Ecuagenera Cia Ltda, al 31 de diciembre de 2014, se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Informacion Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las Pymes) emitida por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

La presentación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las Políticas Contables mas importantes se detallan a continuación y las notas a los estados Financieros

(b) Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que de lugar a un activo financiero en una entidad y aun pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la entidad se convierte en una parte de las clausulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes a efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañia. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañia incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía mas allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, Los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y prestamos bancarios representan los pasivos financieros de la compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. De existir valores de los acreedores comerciales o prestamos bancarios denominados en moneda extranjera, se convierten a dólares de los Estados Unidos de America usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Por lo anterior, de presentarse ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera, se incluyen en otros gastos o en otros ingresos. Los gastos por intereses de los prestamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

(c) Valoracion de Inventarios

La compañía valora sus inventarios al costo o a su valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método promedio ponderado (PMP); y, el valor neto realizable es el precio de venta estimado en condiciones normales del negocio, menos los costos variables en que se incurrirían para su venta.



En sujeción a la NIC 2, se consideran costos del inventario todos aquellos que se derivan de la adquisición y transformación de las existencias, así como otros costos incurridos para darles la condición de uso, tales como: aranceles de importación, impuestos no recuperables, transportes, almacenamiento y otros; deduciendo los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares.

Los inventarios físicos se realizarán nutridamente y serán medidos al costo siempre que este no supere el valor neto de realización. Para el efecto también se incluirán las estimaciones de la gerencia en cuanto a asuntos de obsolescencia

(d) Baja o Retiro de Inventarios

Tal como indica la NIC 2, aquellos inventarios no recuperables, ya sea por daño u obsolescencia, deben rebajarse hasta alcanzar su valor neto realizable, de conformidad a la información mas fiable que se disponga. Esta rebaja del valor del activo, se reconoce como gasto en el periodo en que se identifica los activos dañados u obsoletos.

(e) Propiedades, Planta y Equipo

Para que un bien adquirido sea registrado dentro de Propiedad Planta y Equipo deberá cumplir con las siguientes condiciones:

- Exista probabilidad que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con el elemento.
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.
- El monto mínimo es de USD \$ 100.00 (sin incluir el impuesto al valor agregado - IVA) los bienes por montos inferiores a dicho monto se registraran como gasto en el periodo en el que se hayan adquirido, siempre destinados al giro ordinario del negocio.
- Tengan como minimo de permanencia dentro de la compañía (2 años)

Los cargos posteriores por mejoras, ampliaciones y reemplazo de componentes, se adicionan al valor del activo inicial o a un nuevo activo, siempre y cuando sea probable que dichos cargos fluyan a la empresa futuros beneficios económicos asociados con los elementos de propiedad planta y equipo, y cuyo costo pueda ser valorado con fiabilidad, si estas condiciones no se cumplen, el importe respectivo se reconoce como reparación y mantenimiento y se carga a gastos del periodo en el que se incurren.

Cuando el valor en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, este se reduce de forma inmediata hasta reflejar su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias originadas por la venta de propiedad planta y equipo se calcularan comparando los ingresos obtenidos por su realización con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado del periodo en el que se incurren.

Se establece que la depreciación de los activos se registrara dependiendo la fecha en la que se adquiere, es decir, si un activo se adquiere del primero hasta el quince la depreciación corra en ese mes, caso contrario la depreciación comenzara a correr desde el mes siguiente.

La depreciación de Propiedades, Planta y Equipo bajo el método lineal, en base a estudios técnicos de estimación de la vida útil, y se consideran valores residuales en razón de que se espera obtener un valor de salvamento.



La depreciación de los muebles y enseres, equipo de oficina, vehículos y otros activos fijos de los centros auxiliares del proceso de producción y centros de administración y ventas, se determina en base al estudio técnico por considerar que es concordante con la vida útil esperada en términos del uso que le activo representa para la compañía.

Rubro	Porcentaje (%)
Edificios	3 al 5
Maquinaria y equipos	5 al 10
Muebles y enseres	5 al 10
Vehículos	15 al 20
Equipo de Computación	25 al 33

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

(f) Beneficios a Empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados esta relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio a los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por beneficios post-empleo: Jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o mas hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la ultima remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

(g) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades liquidas obtenidas en el ejercicio económico, debiendo entender por utilidad liquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad liquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencias y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.



La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a las normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

(h) Determinación de estándares óptimos de rendimientos de producción, de costos indirectos y desperdicios de producción .

La NIC 2 establece que en la transformación de los inventarios, se calculará de manera sistemática aquellos costos indirectos variables o fijos, incurridos para la transformación de las materias primas en productos terminados. La NIC 2 en el párrafo 14, a) Señala que las cantidades anormales de desperdicio de materiales, mano de obra u otros costos de producción , se registraran como gastos del periodo en el cual se incurren; así también establece que el proceso de distribución de los costos indirectos fijos a los costos de conversión se basara en la capacidad normal de trabajo de los medios de producción. Se entiende como capacidad normal , la producción que se espera conseguir en circunstancias normales, considerando el promedio de varios periodos y teniendo en cuenta la pérdida de capacidad que resulta de operaciones previstas de mantenimiento.

(i) Reconocimiento del Ingreso

La compañía reconoce como ingresos aquellas transacciones mediante las que se transfiere al comprador todos los riesgos y ventajas asociados al bien o servicio; cediendo por tanto el control futuro de estos a cambio de un Valor Razonable, el cual a mas de ser medido con fiabilidad permitirá a la entidad obtener un beneficio económico futuro. El importe que se reconoce como Ingreso , viene dado luego de la deducción de los descuentos por bonificaciones en ventas otorgados a ciertos distribuidores del producto.

Dentro de este contexto, se discriminan e informan en cada periodo contable, aquellos ingresos ordinarios de los que se consideren extraordinarios.

Los ingresos ordinarios proceden de : Venta de Plantas Ornamentales, venta de productos relacionados al cultivo y comercialización de plantas ornamentales. De manera general se asocian al criterio de que pertenecen al giro ordinario del negocio de producción y venta de plantas ornamentales y sus derivados.

Los ingresos Extraordinarios son aquellos que cumpliendo las condiciones precedentes, provienen de transacciones ajenas a la actividad principal o giro del negocio, tales como ingresos financieros por intereses ganados en depósitos e inversiones financieras; diferencial cambiario; venta circunstancial de terrenos , activos fijos, alquiler de maquinaria o materiales de desecho, etc.

(j) Reconocimiento del costo.

La Compañía reconoce como Costo de manera general, aquellas transacciones derivadas de las actividades efectuadas para fabricar el bien tal actividad se originan básicamente en el area de producción que comprende todo el proceso productivo desde el abastecimiento de agregados en las semillas, procedimiento de siembra dentro del laboratorio, fases de transplante y replante y adaptación de las plantas en los determinados viveros de cultivo.

El método que la compañía aplica para el costo de producción es el histórico, que se presenta mediante la hoja de costo de producción.



(k) Reconocimiento del Estado de Flujos de Efectivo

La compañía presenta el Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo según cual se especifica las principales categorías de importes cobrados a clientes y otros ingresos, así como las aplicaciones o pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios requeridos por el negocio, las remuneraciones y beneficios sociales pagados al personal de empleados y trabajadores y el pago de impuestos y tributos seccionales durante el periodo económico informado; clasificado por actividades de operación, inversión y financiamiento, con igualación del saldo inicial y final del periodo contable.

3. Restricción al pago de dividendos

Según los términos de los acuerdos sobre préstamos, no pueden pagarse dividendos en la medida que reduzcan el saldo de las utilidades acumuladas por debajo de la suma de los saldos pendientes de los préstamos.

4. Administración de riesgos financieros

Durante el curso normal de las operaciones, la compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía. La persona encargada de Finanzas de la compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa, y mitiga los riesgos financieros.

(a) Administración de riesgo ambiental

La Compañía obtuvo la Licencia Ambiental se obliga a cumplir programas, tomar medidas y cumplir actividades que constan en el Plan de manejo Ambiental, además y de conformidad con lo establecido en las disposiciones legales, se ha presentado al Ministerio del Ambiente una garantía de fiel cumplimiento del Plan de manejo Ambiental por un valor de USD 2.850,00 emitida por la compañía Latina Seguros y Reaseguros C. A.

Los principales riesgos ambientales que podrían afectar a los trabajadores, comunidad, instalaciones y propiedades particulares, son los relacionados con el manejo de productos y sustancias químicas que podrían ocasionar incendios o contaminación a cuerpos hídricos y suelo. Entre las medidas de atenuación para los principales riesgos antes citados tenemos 1) comunicación por escrito a las personas que tienen la responsabilidad de atender cada situación; 2) comunicación de medidas de atenuación al personal vinculado a los riesgos.

5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por:

CUENTA	2014	2013
Caja General	4.893,65	5.669,16
Caja Chica	-	171,13
Banco Pichincha C.A	-	6.889,37
Banco Pichincha C.A Cuenta de Ahorros	2.320,04	3.046,19
Banco de Guayaquil S. A.	10.314,04	-
TOTAL:	17.527,23	15.775,85

Sector Llampasay, Km 2 Vía Gualaceo - Cuenca, Gualaceo, Azuay
Telf: 07 2255237

www.ecuagenera.com

Telefax: 07 2255236



Las cuentas corrientes bancarias están denominadas en dólares estadounidenses, se encuentran depositadas en bancos locales, y son de libre disponibilidad.

6. Deudores Comerciales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de deudores comerciales, esta compuesto por:

CUENTA	2014	2013
Cuentas por Cobrar Clientes	67.279,83	77.384,33
Otras Cuentas por Cobrar	1.224,97	5.975,54
TOTAL:	68.504,80	83.359,87

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por clientes. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por USD 67.279,83 (2013: USD 77.384,33)

7. Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios (neto) se componen de lo siguiente:

CUENTA	2014	2013
Inventarios de Materia Prima	121.187,26	75.591,25
Inventario de Productos en Proceso	227.486,26	277.798,64
Inventario de Suministros y Materiales	35.274,35	35.361,03
Inventario de Productos Terminados	2.885.747,57	2.903.199,69
2015- Chin Kuei Co, Ltd-bandejas macetas	1.529,54	-
Inventarios de Repuestos y Accesorios	8.687,36	7.953,19
TOTAL:	3.279.912,34	3.299.903,80

Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.



Los inventarios físicos se realizarán nutridamente y serán medidos al costo siempre que este no supere el valor neto de realización. Para tal efecto también se incluirán las estimaciones de la presidencia en cuanto a asuntos de obsolescencia.

Los inventarios están compuestos por los rubros Materia Prima, Productos en Proceso, Suministros y Materiales, Productos terminados y Repuestos y Accesorios

8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Los saldos de los gastos pagados por anticipado para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son:

CUENTA	2014	2013
Anticipo a Proveedores	91.956,17	5.866,58
Arriendos Pagados por anticipado	1.844,00	1.844,00
Seguros pagados por anticipado	4.191,23	4.839,37
TOTAL:	97.991,40	12.549,95

Los pagos anticipados corresponden a anticipo realizados a proveedores, Arriendos pagados por anticipado y Seguros pagados por anticipado.

Los anticipos a proveedores una vez que los mismos han cumplido en el 2014 con la entrega de los bienes y equipos la cuenta disminuye.

9. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de activos por impuestos corrientes, esta compuesto por:

CUENTA	2014	2013
Credito Tributario por Impuesto a la Renta año 2013	1.432,70	-
Retenciones de impuesto a la Renta realizadas a Ecuagenera	7.140,82	5.617,44
Retenciones de IVA realizadas a Ecuagenera	1.765,86	2.380,71
Credito Tributario por IVA	8.012,99	-
TOTAL:	18.352,37	7.998,15

El desarrollo de las actividades productivas y comerciales de la Empresa generan diversos movimientos que incorporan retenciones tanto de impuestos a la renta como de IVA, los mismos que cuentan con saldos a favor de Generos Ecuatorianos Ecuagenera Cia. Ltda.



10. Propiedades Planta y Equipo

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de las propiedades, planta y equipo es como sigue:

CUENTA	2014	2013
Edificios	342.382,71	317.259,92
Obras en Proceso	123.673,58	-
Muebles y Enseres	31.867,07	31.514,79
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	827.044,27	861.075,13
Equipo de Computación	12.466,78	18.792,06
Vehículos, Equipos de Transporte	286.163,83	294.929,31
Otros Propiedades, Planta y Equipo	8.983,74	8.983,74
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:	1.632.581,98	1.532.554,95
(-) Depreciación Acumulada	473.232,37	415.260,28
SALDO AL FIN DEL PERIODO:	1.159.349,61	1.117.294,67

La Compañía emplea el modelo de costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedades, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

La Administración tiene formalizadas pólizas de seguro, de conformidad con las políticas establecidas por la Presidencia para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipo, entendiendo que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometido. Por los periodos 2014 y 2013, la Compañía no capitalizó intereses por préstamos debido a que los préstamos mantenidos en dichos periodos no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción, o producción de activos calificados.

11. Activos Biológicos

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de activos biológicos es como sigue:

CUENTA	2014	2013
Plantas en Producción	185.965,96	174.776,94
TOTAL:	185.965,96	174.776,94



Se registran las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

12 Cuentas y Documentos por Pagar

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

Se requerirá implementar un proceso periódico de evaluación de razonabilidad de partidas reportadas como pasivos para asegurar su cumplimiento, adecuada valuación y revelación en los estados financieros.

El importe de cuentas por pagar se divide en proveedores por materias primas y proveedores por bienes y servicios, nómina por pagar, retenciones por préstamos efectuados por trabajadores al IESS y los valores correspondientes a los aportes al IESS al 31 de diciembre incluye:

CUENTA	2014	2013
Proveedores	206.298,21	207.106,06
Nómina por Pagar	26.704,85	37.970,60
Retenciones efectuadas al trabajador por préstamos al IESS	1.358,04	1.041,61
IESS por Pagar	12.737,65	11.250,54
Con Administración Tributaria	10.574,41	14.441,77
TOTAL PROVEEDORES	257.673,16	271.810,58

13 Obligaciones con Instituciones Financieras

Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

A continuación detalle de obligación con Instituciones Financieras:



CUENTA	2014	2013
Banco Pichincha C. A. # 808159-00	43.044,91	23.349,08
Banco Pichincha C. A. # 2191545-00	31.769,64	38.569,14
Corporacion Financiera Nacional # 30004441	43.333,32	43.333,32
Corporacion Financiera Nacional # 00121057	19.655,16	39.000,00
Banco de Guayaquil S.A. # 00001	-	8.544,90
Sobregiro Contable Banco Pichincha	4.775,32	-
Sobregiro Contable Banco Guayaquil	-	1.818,52
SALDO DE LA DEUDA A DICIEMBRE DE 2014	142.578,35	152.796,44

14 Obligaciones por Impuestos y Participacion trabajadores

Son las obligaciones pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas y a los empleados de la empresa

CUENTA	2014	2013
Impuestos a la Renta Ejercicio Fiscal	22.252,80	-
15% Participacion Trabajadores	41.739,19	15.489,39
TOTAL:	63.991,99	15.489,39

15 Impuesto a la Renta

El impuesto a la Renta del año 2013 fue de \$ 18.770,06 en tanto que para la utilidad generada en el año 2014, luego de la conciliación tributaria en la que se agregan los gastos no deducibles \$ 51.484,32. De acuerdo al régimen tributario el impuesto se aplica el 22% de la utilidad conciliada \$ 63.361,40 cuyo cálculo se lo puede apreciar en el siguiente cuadro.

CUENTA	2014	2013
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	236.522,05	87.773,24
(+) Gastos no deducibles	51.484,32	13.541,21
TOTAL PARCIAL	288.006,37	101.314,45
(-) Amortización de Perdas	-	15.995,97
(-) 150% Deducción especial por Discapacidad 150%	-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	288.006,37	85.318,47
22% Impuesto a la Renta	63.361,40	18.770,06



16 Provisiones Empleados

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

CUENTA	2014	2013
Decimo Tercer Sueldo	7.563,59	6.918,85
Decimo Cuarto Sueldo	10.121,63	8.711,21
Vacaciones	29.308,23	28.141,32
Jubilación Patronal	53.185,20	44.106,75
Desahucio	18.915,49	17.161,00
TOTAL:	119.094,14	105.039,13

17 Participación trabajadores

En concordancia a lo establecido en el Código de Trabajo, sobre el saldo de la utilidad del ejercicio se calcula el 15% de participación trabajadores, que da un total de \$ 41.739,19

Utilidad antes Participación Trabajadores \$ 278.261,24 x 15% = \$ 41.739,19

CUENTA	2014	2013
15% Participación Trabajadores	41.739,19	15.489,39
TOTAL:	41.739,19	15.489,39

18 Patrimonio

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, que consta en la escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.



CUENTA	2014	2013
Participaciones autorizadas y pagadas	- 271.490,00	- 271.490,00
Aportes futura capitalizacion	-	-
Reserva Legal	- 24.423,51	- 21.773,15
Ganancias Acumuladas	- 125.614,11	- 188.074,03
Perdidas Acumuladas	-	15.995,97
Resultados Acumulados NIIF	- 3.348.408,55	- 3.348.408,55
Otras Reservas	- 339,47	- 339,47
Resultado del Ejercicio	- 278.261,24	- 103.262,62
SALDO A DICIEMBRE:	- 4.048.536,88	- 3.917.351,85

19 Reserva Legal

La reserva legal fue calculada luego de participación de trabajadores e impuesto a la renta, la misma que de acuerdo la ley de Compañías consta con un porcentaje de 5%, cuyo valor es de \$ 8.658,03

Utilidad Antes de Reserva Legal \$ 173.160,65 x 5% = \$ 8.658,03

20 Ganacias antes de impuestos

Es el importe residual de la ganancia en operaciones continuadas que queda tras haber deducido de los ingresos los gastos, antes de la deducción de impuesto a la renta.

CUENTA	2014	2013
Ventas de Plantas y Flores	1.683.317,52	1.612.149,14
Venta de Exportacion Plantas y Flores	747.100,89	460.618,21
Otros Ingresos	274,97	1.613,27
(-) Descuento en Ventas	-275.617,98	-193.933,38
TOTAL INGRESOS	2.155.075,40	1.880.447,24
(-) Costo de Ventas	943.221,62	944.748,39
(-) Gastos de Ventas	524.615,00	473.208,54
(-) Gasto de Administracion	365.015,63	295.758,56
(-) Gastos Financieros	43.961,91	63.469,13
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	278.261,24	103.262,62



21 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias corresponden a la venta de Plantas y Flores ornamentales y productos que se relaciona a esta actividad.

CUENTA	2014	2013
Venta de Plantas y Flores	1.683.317,52	1.612.149,14
Venta de Exportacion Plantas y Flores	747.100,89	460.618,21
TOTAL VENTAS	2.430.418,41	2.072.767,35

22 Otros ingresos de Actividades Ordinarias

Otros ingresos incluye saldos por redondeo en factura de venta como por otros conceptos relacionados con el giro del negocio.

23 Costos Financieros

Los costos financieros corresponden a los gastos por el pago de intereses por el préstamo concedido por el Banco Pichincha, Banco Guayaquil en la ciudad de Gualaceo y Corporación Financiera Nacional (CFN) en la ciudad de Cuenca y los gastos normales de operación de las cuentas corrientes.

CUENTA	2014	2013
Intereses y Comisiones	43.961,91	63.469,13
TOTAL	43.961,91	63.469,13

REPRESENTANTE LEGAL
PORTILLA ANDRADE JOSE VICENTE
CI/RUC: 1900222421

CONTADOR GENERAL
SUAREZ AGUILAR KELVIN FABRICIO
CI/RUC: 0703168773001

GENEROS ECUATORIANOS
ECUAGENERA CIA. LTDA.
GUALACEO
CUENCA - ECUADOR

Sector Llampasay, Km 2 Vía Gualaceo - Cuenca, Gualaceo, Azuay
Telf: 07 2255237

www.ecuagenera.com

Telefax: 07 2255236