

FLORES EQUINOCCIALES S.A.

“FLOREQUISA”

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

RUC: 1790685314001

EXPEDIENTE: 45178

31 DE DICIEMBRE DE 2014

Notas a los estados financieros

Contenido	Pág.
1. Entidad que reporta	3
2. Bases de preparación	3
3. Políticas contables significativas	4
4. Efectivo y equivalentes al efectivo	13
5. Activos financieros	13
6. Inventarios.....	17
7. Servicios y otros pagos anticipados.....	18
8. Activos por impuestos corrientes.....	18
9. Otros Activos Corrientes	18
10. Propiedad, planta y equipo	19
11. Activos biológicos.....	20
12. Activos intangibles	21
13. Activos por impuestos diferidos.....	21
14. Otros activos no corrientes	22
15. Cuentas y documentos por pagar	22
16. Obligaciones con instituciones financieras	26
17. Otras obligaciones corrientes.....	26
18. Anticipos de clientes	27
19. Otros pasivos corrientes.....	27
20. Provisiones por beneficios a empleados largo plazo	28
21. Pasivo diferido.....	28
22. Otros pasivos no corrientes	29
23. Capital y Reservas.....	29
24. Resultado Integral Del Ejercicio	30
25. Ingresos de actividades ordinarias	30
26. Otros Ingresos	31
27. Costos y Gastos	31
28. Otros resultados integrales	32
29. Conciliación Tributaria determinada para el Servicio de Rentas Internas	33
30. Conciliación del Gasto Impuesto a la Renta vs. el Impuesto Pagado.....	34
31. Conciliación Impuesto a la Renta	36
32 . Hechos posteriores.....	37
33. Eventos Subsecuentes.....	37

Notas a los estados financieros

NIC 1.10(e)

1. Entidad que reporta

NIC 1.138(a)

La Compañía se constituyó como sociedad anónima el 22 de enero de 1985, con escritura pública perfeccionada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, bajo la denominación Flores Equinocciales S.A. "Florequisa" e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de marzo del mismo año.

NIC 1.51(a)-(c)-(d) (e)

Mediante Escritura Pública del 15 de diciembre de 1998, efectuada ante el Dr. Jaime Nolivos Maldonado, Notario Décimo Segundo del Cantón Quito se realiza el incremento de capital por S/.(Suces) 618'000.000, utilizando para aquello las utilidades no distribuidas del ejercicio económico 1997 por S/.(Suces) 561'090.146, y la reserva facultativa de S/.(Suces) 56'909.854; valores que sumados a los S/.(Suces) 182'000.000 del capital anterior, la compañía dispone de un capital social de S/.(Suces) 800'000.000, equivalente a US.\$ 32.000.00. La escritura de aumento de capital se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con el No. 034565 de fecha 24 de diciembre de 1998.

Según escritura Pública del 4 de junio de 2001, efectuada ante el Dr. Héctor Vallejo Espinoza, Notario Cuarto del Cantón Quito, se realiza la conversión del capital social, y la modificación del valor nominal de las acciones y reforma de estatutos; estableciendo el nuevo valor para cada acción nominal en diez dólares de Estados Unidos de América (\$ 10,00 USD), convirtiendo el capital anterior de S/.(Suces) 800'000.000,00 en US.\$ 32.000,00. Esta escritura se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito con el No. 035151 de fecha 13 de diciembre de 2001.

Mediante escritura Pública del 22 de diciembre del 2008, ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se resuelve aprobar el aumento de capital y reforma de los estatutos, según la Resolución No. 09.Q.IJ.001495 emitida por la Superintendencia de Compañías, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2009, Tomo No. 140, incrementándose el Capital Social a US.\$ 400.000,00 (cuatrocientos mil dólares); se emite un total de cuarenta mil acciones nominativas y ordinarias de diez dólares cada una.

De acuerdo a la escritura pública del 4 de mayo de 2009, ante el Dr. Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se establece el domicilio principal de la Compañía en la Antigua Panamericana s/n, Hacienda San Francisco, en la Parroquia Otón, del cantón Cayambe de la provincia de Pichincha.

La compañía está dirigida por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, Presidente y el Gerente General, este último ejercerá la representación legal de la Compañía en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la administración ejercerán sus funciones por un período de dos años. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas.

Los estados financieros pertenecen individualmente a la Compañía Flores Equinocciales S.A. "Florequisa" por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2014 .

NIC 1.138 (b)

La compañía tiene por objeto social, las siguientes actividades:

- La explotación agroindustrial, ganadera y forestal en todos sus aspectos, especialmente el cultivo y comercialización de toda clase de flores, frutas, hortalizas, plantas ornamentales, aromáticas y otras especies ornamentales incluyendo el estudio, experimentación y creación de variedades nuevas, lo mismo que la producción, la compra y la venta de semillas, plantas madres, follajes y esquejes y cualquier otro producto hortícola, frutícola o floral;
- La importación de maquinaria y repuestos requeridos para la explotación de productos sean éstos naturales o industrializados;
- Podrá ejercer comisión y representación, marcas, patentes de firmas comerciales, de personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar todo acto o contrato de tipo civil o mercantil, permitidos por el Código de Comercio, el Código Civil y la Ley de Compañías.

Se reformó el Objeto Social en la escritura de aumento de capital, que fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2009, Tomo No. 140.

NIC 1.112(a)

2. Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF/NIC completas**).

NIC 10.17

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo de 2015.

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.117(a)

- los activos biológicos son valorizados de acuerdo al valor actual de los flujos netos de efectivo;
- la propiedad planta y equipo está al valor de revalorización menos la depreciación acumulada.

(c) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.51(d), (e)

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las **NIIF/NIC completas** requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

NIC 1.112(a), 117(a)

3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía.

(a) Instrumentos financieros

NIC 39

La empresa tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

NIC 7.46

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo, depósitos a la vista y certificados de inversión a corto plazo de gran liquidez menores a 3 meses de vencimiento.

NIC 39.44

Cuando la empresa utilice la contabilidad de la fecha de liquidación para un activo que sea posteriormente medido al costo amortizado, el activo se reconocerá inicialmente por su valor razonable en la fecha de contratación

Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

(b) Propiedad, planta y equipo

NIC 16.73(a)

*** Reconocimiento y medición**

NIC 16.30

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

NIC 16.16

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- el costo de los materiales y la mano de obra directa;
- cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- los costos por préstamos capitalizados.

NIC 16.45

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separados (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

NIC 16.41, 71

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

VALUACIÓN

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad planta y equipo de acuerdo a la NIC 16, donde al menos una vez al año se deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los activos se valúan al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y menos la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos.

Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos de la NIC 16 y, las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en el que se efectúan.

Los costos de financiamiento se adicionan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción del mismo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para sus uso o para la ventas, NIIF 23), la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

*** Depreciación**

NIC 16.73(b)

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente y considerando el valor residual de cada activo.

El terreno no se deprecia.

NIC 16.55

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

NIC 16.30,31

Posterior al reconocimiento de un activo, la Compañía registrará los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo al modelo del costo o del modelo de revaluación de acuerdo a la fiabilidad y al tipo y naturaleza del activo registrado.

NIC 16.35 (b)

Cuando se revalúe un elemento de propiedad planta y equipo, la depreciación acumulada se elimina del importe bruto del activo, y se re expresa el importe neto resultante hasta alcanzar el importe revaluado del activo.

NIC 16.73(c)

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

GRUPO		CUENTA	VIDA UTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL	OBSERVACIONES
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES	EDCO01	Edificaciones y Construcciones I	40	10%	Se definirán edificaciones las que prestan servicios principales y administrativos
	EDCO02	Edificaciones y Construcciones I	40	10%	Son construcciones aquellas auxiliares para la actividad agrícola con área menor a 150 m2. Ej.: casetas, baterías
INSTALACIONES ELECTRICAS	IEL	INSTALACIONES ELECTRICAS	30	10%	Cableado, herrajes y postes de madera, transformadores
			30	10%	Poste de hormigon
INSTALACIONES AGRICOLAS	IAG	INSTALACIONES AGRICOLAS	30	20%	cable vía, invernaderos metálicos, reservorios
INSTALACIONES COMPOST	ICO	INSTALACIONES COMPOST	10	0%	camas de compost
EQUIPO DE RIEGO	ERG	EQUIPO DE RIEGO	15	5%	tuberías y accesorios, VALVULAS
			15	5%	electronicos (computadoras)
			15	5%	distribuidoras y laterales
EQUIPO DE REFRIGERACION	ERF	EQUIPO DE REFRIGERACION	20	5%	condensadores, evaporadores, compresores
			20	5%	paneles de poliuretano
EQUIPO DE PRODUCCION	EPR	Equipo de producción	10	5%	equipos de poscosecha, , motobombas
			10	5%	herramientas y equipos eléctricos y a gasolina con potencia hasta 1 HP, LUMINARIAS
EQUIPO INDUSTRIALES	EIN	Equipos industriales	20	5%	generadores electricos y caldero
EQUIPO ELECTRONICO	EEL	equipo computación	5	5%	C.P.U., MONITORES, IMPRESORAS,
EQUIPO DE OFICINA	EOF	equipo oficina	5	5%	radios portátiles, centrales telefónicas,
MAQUINARIA AGRICOLA	MAG	maquinaria agricola	15	10%	tractores y motocultores
MOBILIARIO DE PRODUCCION	MOPR	mobiliario producción	10	5%	mesas de clasificacion, estanterias, coches, soportes de balde bancos enraizamiento, mallas metálicas
MOBILIARIO DE ADMINISTRACION	MOAD	muebles de oficina	10	5%	muebles de oficina, comedor
VEHICULOS	VEHD	vehículos de despacho	10	20%	volqueta, camiones
	VEHA	vehículos de administracion	10	20%	vehiculos de transporte de personas

NIC 16.51

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(c) Activos intangibles

*** Software desarrollado**

NIC 38.55

Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

NIC 38.57, 66

El software que desarrolla la Compañía son actividades de desarrollo involucran un plan o diseño para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. El desembolso en etapa de desarrollo se capitaliza sólo si los costos en desarrollo pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y la Compañía pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. El desembolso capitalizado incluye el costo de los materiales, mano de obra y gastos generales que son directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto, y los costos por préstamos capitalizados.

NIC 38.74

Los desembolsos por desarrollo capitalizado se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

* Otros activos intangibles

NIC 38.74

Otros activos intangibles que son adquiridos por la Compañía y tienen una vida útil, son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Estos activos intangibles son la regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas.

Otro activo intangible son las licencias por el software adquirido del cual se espera beneficios futuros.

* Amortización

La amortización se basa en el costo de un activo menos su valor residual.

NIC 38.118(a), (b)

Los activos intangibles se amortizan en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

La vida útil estimada para los períodos en curso y los comparativos son los siguientes:

GRUPO		CUENTA	VIDA UTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL	OBSERVACIONES
SOFTWARE Y LICENCIAS	SYL	Software y Licencias	10	0%	Software, licencias
	SYF	Software Florinet	10	0%	Software Florinet

Las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas que se amortizan de acuerdo a la duración de la mencionada variedad o planta.

NIC 38.104

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

(d) Activos biológicos

NIC 41.12,13

Un activo biológico se medirá a su valor razonable menos los costos de venta reconociendo cualquier cambio en el mismo en resultados.

NIC 41.5

Activo Biológico: "Un activo biológico es un animal vivo o una planta" . El Inventario de Plantas es el de cada cultivo al 31 diciembre del año en curso.

El Activo Biológico está dividido en cuatro productos: Gypsophila (Millon Stars); Clavel (Miniatura y Standard); Rosas y Green Wicky.

Producción: Calcular la producción (expresada en tallos), en base a las estimaciones de productividad y tiempo de vida estimada de cada cultivo; descontar el % de mortalidad de plantas y la producción de flor nacional; descontando estas dos se obtiene la producción exportable.

La producción exportable se la clasifica según los grados y/o calidades esperados del cultivo. Para la determinación de los grados se utilizó un promedio histórico de las calidades vendidas en cada producto.

VALUACIÓN

FLOREQUISA considera activo biológico a las plantas que forman parte de su actividad agrícola para producir los productos biológicos (activos razonables), disponibles para la venta o para convertirlos en otros activos biológicos.

La valuación de este tipo de activos es en función a la NIC 41 (párrafo 30), los activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor; una vez que el valor razonable de estos activos biológicos pase a medirse fiablemente, la entidad debe medirlos a su valor razonable menos los costos de venta.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados de los activos biológicos son valorados en el punto de cosecha, a su valor razonable menos los gastos de venta.

La valoración del activo biológico es el resultado del control por variedad, se divide al cultivo en dos etapas: vegetativa o crecimiento y productiva; la valoración del cultivo en etapa vegetativa corresponde a una acumulación de costos, en tanto que para la edad productiva se realiza en función al cálculo de edad del cultivo.

Ingresos. Los precios de venta esperados son el resultado de estimaciones (tendencia) de los precios en base al comportamiento histórico de los mismos

Rentabilidad. Tendencia de los porcentajes históricos de rentabilidad obtenidos en cada cultivo

Tasa de descuento de los flujos de fondos. Calculamos la tasa Rendimiento Libre de Riesgo:

Rendimiento Libre de Riesgo (Risk Free Rate) 8.85% pasiva referencial + inflación

Costos de Producción y Ventas:

Los costos incurridos en el mantenimiento del Activo Biológico directos son asignados al producto correspondiente y los costos indirectos son distribuidos en función a las diferentes variables que son calculadas mensualmente.

Las etapas que atraviesa el Activo Biológico en orden cronológico serían: Propagación, etapa vegetativa, etapa productiva y postcosecha. Los costos incurridos y distribuidos de las etapas: Propagación, Vegetativa y Productiva son asignados al Activo Biológico correspondiente; resultado de esta asignación obtenemos la valoración de nuestro Activo Biológico al final del periodo y el costo de producción mensual del producto.

El costo de producción comprende hasta cuando el producto biológico se encuentra terminado. Los costos de postcosecha son considerados en su totalidad como parte del costo de producción del periodo.

El empaque y embalaje son considerados como Gastos de Ventas.

(e) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

(f) Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre la utilidad contable del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2014, como se muestra en la conciliación tributaria que se adjunta al presente documento.

(g) Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación trabajadores se aplique una tasa del 22% por concepto de

Impuesto a la Renta para el año 2014, previa la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.

En concordancia con lo expuesto anteriormente, la compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 22%, como se muestra en la Conciliación Tributaria adjunta.

(h) Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, faculta una apropiación de un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta.

(i) Políticas administrativas y de procedimientos

i.1) Políticas de Ventas

Los ingresos que genera la compañía se originan por el cultivo y venta de Gypsophila, Rosas y Clavel Miniatura; flores que en su mayoría se comercializan en el exterior, y en poca cantidad a nivel nacional.

i.2) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía es el Sistema Administrativo Contable BONES, sobre una plataforma Visual Basic 6.0 en el sistema operativo Microsoft Windows, en cualquiera de sus versiones.

El Ing. César Ayala del Departamento de Sistemas de Flores Equinocciales S.A., certifica que los procesos y módulos operativos que se encuentran funcionando actualmente, son los siguientes:

- Integración de ventas con sistema FLORINET;
- Cuentas por cobrar;
- Integración de Contabilidad con sistema de Nómina SOATH;
- Inventarios;
- Compras y retenciones;
- Cuentas por pagar;
- Contabilidad y bancos;
- Anexos transaccionales;
- Propiedad planta y equipo;
- Tesorería;
- Flujos de caja; y,
- Costos y presupuestos.

(j) Inventarios

NIC 2.6

La empresa mantiene dentro de sus inventarios: Productos terminados provenientes de la producción agrícola (productos biológicos), productos en proceso como resultado del mismo proceso agrícola y materiales o suministros para ser consumidos en el proceso productivo o para la prestación de servicios.

NIC 2.36(a)

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción.

NIC 2.6

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

NIC 2.20

El costo de partidas transferidas desde activos biológicos es su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta a la fecha de cosecha.

VALUACIÓN

El control de inventarios se efectúa por el método permanente; las existencias son valoradas al costo o valor neto de realización, el menor según lo dispuesto en la NIC 2; Flores Equinocciales para la valuación de inventarios aplica el método del costo promedio ponderado. En el caso de existencias por recibir éstas son valoradas al costo de adquisición.

El movimiento de los materiales se lo realiza automáticamente dentro del sistema contable, asignando su consumo por medio de centros de costos que se distribuyen directamente a cada cultivo. Se han clasificado los inventarios dentro de activos corrientes.

(k) Deterioro

NIC 39,63 64

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento) tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado aún.

NIC 19

(l) Beneficios a los empleados

1. Características consideradas

* Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.

* Los planes de beneficio post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.

* Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente en la Obligación por Beneficios Definidos (OBP), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto por el periodo corriente como en periodos anteriores. Este monto, corregido por el valor de mercado de los activos del plan, si es del caso, se ajusta a su vez por efecto de las ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas así como del costo de servicios pasados no reconocidos.

* Los activos del plan se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

* La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo, cuando estos existan.

* El valor presente de las obligaciones de una entidad a una fecha determinada deberá reflejar el valor estimado de los beneficios que los empleados hayan ganado por sus servicios en el periodo actual y en los anteriores, incluyendo los beneficios que todavía no están consolidados e incluyendo los efectos de las fórmulas de beneficio que proporcionan a los empleados mayores beneficios por posteriores años de servicio. Esto requiere que la entidad determine la cuantía de los beneficios que resultan atribuibles al periodo corriente y a los anteriores sobre la base de las fórmulas de beneficios del plan y realice estimaciones bajo hipótesis actuariales respecto a variables demográficas, como tablas de mortalidad y tablas de rotación, variables financieras, como incrementos salariales y tasas de descuento. Estas hipótesis actuariales no deben estar sesgadas, deben ser conservadoras, mutuamente compatibles y ser seleccionadas dependiendo del medio en que se valoran con el objeto de alcanzar la mejor estimación de los flujos de efectivos futuros que el plan generara.

2. Características del Método Actuarial

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.

NIC 19.68

- De acuerdo al párrafo 67 de la norma IAS 19 se establece "En el método de la unidad de crédito proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados (devengados) en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), se contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final.

NIC 37.14

(m) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

NIC 39.55
NIIF 9.4

* Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

(n) Ingresos

NIC 18.35(a)

* Bienes vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

NIC 18.15

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. Por ejemplo:

- En envíos locales, la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente.
- En envíos al extranjero, la transferencia ocurre cuando el o los bienes son entregados para su transporte en la Agencia de carga solicitada por el cliente.

* Servicios

NIC 18.20, 35(a)

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance.

El grado de realización es evaluado y se liquida de manera mensual.

La Compañía produce flores y también presta servicios relacionados con la actividad.

NIIF 7.20, 24

(o) Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o costos financieros dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta

(p) Impuesto

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

Impuesto corriente es la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo.

Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (a) las diferencias temporarias deducibles;
- (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Debe reconocerse un activo por impuestos diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de periodos posteriores, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, pero sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

CAJA

TESORERIA	1,000.00	
MANTENIMIENTO VEHICULOS	200.00	
SRI/NC ACREDITACIONES	10,287.70	
SUBTOTAL CAJA		11,487.70

BANCOS

BANCO DE GUAYAQUIL CTA.CTE.9204083	13,930.10	
BANCO DEL PICHINCHA 30302088-04	142,430.21	
COOPERATIVA 23 DE JULIO CTA. AHO.1-01-042736-9	228,506.77	
TRANSFERENCIAS BANCARIAS EN TRANSITO	1,000.00	
BANCO BANISI S.A. CTA CTE 1005618057	106,309.66	
SUBTOTAL BANCOS		492,176.74

INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

INVERSIONES COOP 23 DE JULIO	60,000.00	
INVERSIONES PROINCO 2 MALLAS	15,449.30	
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		75,449.30

TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO **579,113.74**

5. Activos financieros

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

CLIENTES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR

2 GALLERIA FARMS	544.32
3 A.M. FLORAL	16,717.34
3 AGRICOLA FUENTE FLOR	5,208.00
3 ALFA EXPORT LLC	667.20
3 ANKLAN COMMERCIAL TRADE	1,275.00
3 ASSOCIATED FARMS, INC	414.40
3 AZERIROSES S.A.	240.00
3 AZUCAR AS	660.80
3 BAKU FLOWERS	1,480.00
3 BELLA BLOOMS CO.	1,512.00

3 BEST DELIVERY SERVICES DEL ECUADOR BESTDELIBEST	956.05
3 BIFLORICA	755.50
3 BLOOMLINK	980.90
3 BUDS FLORAL IMPORTERS & DIST,INC D/B/A BUD	311.04
3 CAMBRIAN DISTRIBUTION FLORAL	472.50
3 CHOICE FARMS CORP.	233.00
3 COMERCIAL DAVID RAMOS	4,670.48
3 CONDOR SRL	14,443.20
3 CONTINENTAL FLOWERS INC.	12,437.50
3 COSTALES RICARDO	2,946.60
3 CRAGEN INTERNATIONAL CORPORATION	4,590.60
3 DAKAR FLORA LTDA.	8,756.50
3 DANISA"S WHOLESALE FLOWER INC.	654.60
3 DESTINY FLOWERS	1,639.00
3 DIVAFLOR	46.50
3 ECUAFLOWERS CIA. LTDA.	566.00
3 ECUALAND Y ANGELS FARMS	185.60
3 ECUFLOR	6.00
3 ELEGANT BLOOMS INC	1,247.00
3 ELENFLOWERS UNIP LDA.	172.80
3 EXPLOGIC	12.32
3 F.LLI. BARILE S.R.L.	75,732.76
3 FERNANDEZ Y CALZADA S.L.	568.80
3 FLOR & DESIGN MOSCU	186.00
3 FLORA TRADING BV. BUKI FLOWERS	151,729.83
3 FLORALAND S.A.	638.14
3 FLORAMIX INC.	1,895.60
3 FLORES ACENTEJO S.L.	11,776.80
3 FLORES ARAGUANAY S.L.	4,735.20
3 FLORESA	1,420.74
3 FLORIMEX FREIGHT FORWARD	201.40
3 FLORIST SUPPY	7,076.00
3 FLOWER AUCTION JAPAN	34,350.20
3 FLOWER MASTER	8,265.04
3 FLOWER VALLEY DEVELOPMET	3,073.00
3 FLOWERS UNLIMITED ECUADOR	12,896.00
3 FRESH EXPORTS	3,225.00
3 FRESSKO INTERNACIONAL LIMITED	13,857.50
3 GALLERIA FARMS - SUNTORY FLOWERS	8,070.30
3 GARDEN GALLERY CORP.	612.00
3 GARDENS AMERICA, INC	886.60
3 GROWERS DIRECT FLOWERS	9,435.00
3 GROWFLOWERS PRODUCCIONES S.A.	3,379.90
3 GRV. FLOWERS LLC	6,613.00
3 H.M. AOYAGI LTD.	2,550.00

3 HALLMARK FLOWERS LTD.	10,662.00
3 HERAFLO S.A.	1,042.20
3 HERO FLORES E PLANTAS LTDA.	900.00
3 HILLCREST GARDEN INC *	16,755.13
3 IMPEX FLOWERS	7,838.00
3 IMROSS EXPRESS NL B.V.	260.00
3 INVEST CONSULTING ECUADOR	720.00
3 JACOBO LOPEZ TROPIFLOR S.L.	5,687.64
3 JET FRESH FLOWERS DISTRIBUTORS INC.	42.50
3 KANGOO PTY LTD	3,056.50
3 MELLANO ENTERPRISES	207.75
3 MK FLOWERS	8,532.00
3 MULTISERVICIOS BW	900.00
3 MYSOME TRADING INC.	747.00
3 NITRU TRADING	189.00
3 NORVIFLOR	1,278.72
3 NUOVA MARG FLOR S.A.S.	1,845.60
3 OOO HERBATEKA	96.00
3 OOO TRADE HOUSE FLORES DE AMERICA	35.00
3 ORBE CAJIAO ROCIO	477.00
3 PERRY FARMS	6,300.00
3 PREMIUM FLOWERS CORP.	15,329.40
3 PROFLOWERS S.A.	222.00
3 QUALITY FLOWERS	2,629.50
3 RIVIERA FLOWERS INC.	0.06
3 ROLDAN GALEANO MARIA GABRIELA	1,008.00
3 SAFARI	1,824.00
3 SANSEFLOR	720.00
3 SHIBATA FLORAL COMPANY	2,569.00
3 SIA FARMA MAGNOLIA	877.55
3 SKIF FLOWERS	1,883.88
3 SOLOSVIET S.A.	108.00
3 STAR TRADING	7,805.80
3 SUEÑO DE LOS ANDES - BOUQUETANDES S.A.	8,493.00
3 SUEÑO DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A. - SUNTORY	2,804.00
3 SUNFLOWERS	9,612.46
3 THE FARM AGENCY	3,005.60
3 TOP QUALITY FLOWERS	18,877.40
3 UNIQUE ROSE FARMS	5,142.00
3 UNITED FLORAL FARMS	571.10
3 UNIVERSO FLOWERS	1,136.20
3 WORLD OF THE ROSES	1,405.29
3 ZAPPER JAPAN CO. LTD.	15,543.00
3 ZION FLOWERS	676.00
3 ZVEZDA	240.00

4 BIGI BLUMEN IMPORT GIESEN GMBH	20,463.04
4 CALYPSO LTDA.	3,842.80
4 CLASSIC JAPAN	448,525.40
4 COMTRANSFLOR	4,234.80
4 DAOFLOWERS LIMITED	81,746.73
4 ELINISA S.A.	3,170.70
4 ELITE FLOWER FARMERS S.A.S.	10,200.00
4 FLORAL TIME	8,112.50
4 FLORSUD S.A.	416.80
4 FLOWERS 4U	1,020.60
4 GANTE TRADING CORP.	9,956.56
4 GEBR.VAN DEL HAAK-IMPORT V.O.F.	124,254.12
4 GLOREKS ADVISE LLP.	17,866.94
4 HARUTA FLOWERS CO. LTD.	4,627.00
4 HILVERDA GLOBAL SOURCING B.V.	330.00
4 INTI RAYMI	4,112.50
4 INTIECUADOR	3,006.50
4 J.V. FLOWERS CORPORATION	269.04
4 KLIMESCH ROSEN HANDELS GMBH	9,109.00
4 KOLIMO	10,778.90
4 LAYROSE	280.00
4 LIPONT	8,472.60
4 LUXUS BLUMEN	4,846.80
4 MILEN	1,936.00
4 MY SUCCESS CORP.	2,448.00
4 PTCHELKINA MARINA	759.00
4 RUSSIAN FLOWERS	4,429.20
4 WALL FLOWERS PROPERTIES	2,042.60
5 OOO "RADUGA" COLOURS	756.55
5 DARGO POR TRES S.L.	377.78
5 ENIGMA FLOWERS	983.20
5 EUROFLORAL	367.68
5 FATIM FLOWERS	109.00
5 FERYFLOWERS	343.50
5 FLORENS FUSION	73.30
5 FLORES ACQUISITION LLC.	397.20
5 FLORITA	3,098.77
5 IMROSS EXPRESS VISA AU PTY LTD.	41.95
5 INTERNATIONAL FLOWERS	2,086.79
5 MIR CVETOV	59.00
5 SVETY OPTOM	16.00
5 WEST EAST ROSES	45.00

TOTAL

1,418,046.69

NIC 1.78(b)

CLIENTES RELACIONADOS LOCALES		119,789.28
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA	2,980.73	
CONSUMIDOR FINAL	22.71	
EGAS TERAN MARIA AUGUSTA	23,487.70	
FLORES DEL AMAZONAS S.A.	93,298.15	
CLIENTES INCOBRABLES		208,544.35
PROV. CTAS. INCOBRABLES		(23,139.76)
PROV. DETERIORO CUENTAS POR COBRAR		(193,206.59)
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		1,530,033.97

OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

EMPLEADOS ACTIVOS	9,083.57	
CUENTAS POR COBRAR AMAFLOR	130,571.18	
INTERESES POR COBRAR	1,125.00	
REVOCATORIA DE CHEQUES	251.60	
CUENTAS POR COBRAR SEGUROS	1,216.80	
CUENTAS VARIAS POR COBRAR	106.25	
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		142,354.40
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		1,672,388.37

6. Inventarios

INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS		338,638.45
PRODUCTO BIOLOGICO EXPORTACION		150,578.48
PRB GYPSOPHILA MILLON STARS	100,368.98	
PRB CLAVEL MINIATURA, STANDARD FLORIGENE	49,251.88	
PRB ROSAS	957.62	
TOTAL INVENTARIOS		489,216.93

7. Servicios y otros pagos anticipados

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	21,109.41	
VARIOS PROVEEDORES	23,765.44	
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		44,874.85

8. Activos por impuestos corrientes

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

CREDITO TRIBUTARIO POR IVA

CREDITO TRIBUTARIO FORMULARIO	334,072.75	
-------------------------------	------------	--

SUBTOTAL CREDITO TRIBUTARIO POR IVA		334,072.75
--	--	-------------------

CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA

ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	124,803.96	
RETENCION EN LA FUENTE RENTA - VENTAS Y RENDIMIENTOS	3,747.54	
SRI N/C Y ACREDITACIONES	1,824.81	

SUBTOTAL CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA		130,376.31
--	--	-------------------

TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		464,449.06
---	--	-------------------

9. Otros Activos Corrientes

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

INTERESES POLIZAS DEVENGADAS POR COBRAR	375.69	
---	--------	--

TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES		375.69
---------------------------------------	--	---------------

10. Propiedad, planta y equipo

DETALLE	SALDOS 2014	SALDO	SALDO	NETO
	COSTO	DEP ACUM 2013	DEP ACUM 2014	2014
TERRENOS	1,089,000.00			1,089,000.00
CONSTRUCCIONES	334,803.05			334,803.05
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES I	571,397.81	115,904.98	130,662.39	440,735.42
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES I	300,316.70	81,843.44	91,761.41	208,555.29
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES II	277,033.04	48,872.34	56,254.51	220,778.53
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES II	120,512.64	5,423.07	8,134.60	112,378.04
EQUIPO COMPUTACIÓN	75,622.21	49,348.27	55,268.46	20,353.75
EQUIPO COMPUTACIÓN	80,842.66	55,373.30	61,105.42	19,737.24
EQUIPO COMPUTACIÓN	6,371.08	497.62	1,305.38	5,065.70
EQUIPOS INDUSTRIALES	91,473.43	64,344.04	65,928.17	25,545.26
EQUIPO OFICINA	9,868.68	5,044.11	6,641.55	3,227.13
EQUIPO OFICINA	31,746.46	21,238.73	23,339.58	8,406.88
EQUIPO OFICINA	510.86	94.64	191.77	319.09
EQUIPO DE PRODUCCIÓN	2,888.00	920.11	1,194.54	1,693.46
EQUIPO DE PRODUCCIÓN	238,219.83	98,350.77	117,734.73	120,485.10
EQUIPO DE PRODUCCIÓN	27,523.19	1,629.94	3,418.63	24,104.56
EQUIPO DE REFRIGERACION	69,125.32	24,525.40	27,238.21	41,887.11
EQUIPO DE RIEGO	966,216.97	389,038.93	449,691.71	516,525.26
INSTALACIONES AGRICOLAS	2,575,083.73	689,786.29	748,250.63	1,826,833.10
INSTALACIONES ELECTRICAS	252,926.59	30,614.95	38,626.29	214,300.30
MAQUINARIA AGRÍCOLA	141,935.87	19,757.10	27,886.08	114,049.79
MUEBLES DE OFICINA	40,476.28	23,264.98	26,510.16	13,966.12
MUEBLES DE OFICINA	49,221.86	27,434.80	31,061.27	18,160.59
MUEBLES DE OFICINA	1,161.00	50.43	94.65	1,066.35
MOBILIARIO PRODUCCIÓN	286,500.05	125,812.63	139,389.80	147,110.25
MOBILIARIO PRODUCCIÓN	25,290.39	2,049.75	4,247.11	21,043.28
VEHÍCULOS DE ADMINISTRACIÓN	45,080.36	3,767.72	7,375.16	37,705.20
VEHÍCULOS DE FINCA	56,723.22	19,244.64	3,803.48	52,919.74
VEHÍCULOS DE DESPACHO	224,144.47	59,589.47	75,584.59	148,559.88
TOTAL	7,992,015.74	1,963,822.43	2,202,700.64	5,789,315.11

Cambio en la clasificación

NIC 1.41(a), (c)
NIC 1.41(b)

Durante el presente año la Compañía reclasificó en el estado del resultado las depreciaciones correspondientes a construcciones del área de ventas y postcosecha, vehículos de despacho de flor y otros similares como gastos de venta y no como gastos administrativos como se lo hacía hasta el año anterior.

11. Activos biológicos

CONCILIACIÓN ACTIVO BIOLÓGICO (1 DE ENERO - 31 DE DICIEMBRE 2014)

ACTIVO BIOLÓGICO	Inventario Inicial	(+) Cambios cuantitativos	(+) Cambios cualitativos	(-) Cosecha y/o erradicación		(=) Inventario Final	(+ / -) Cambios en el Valor razonable	(=) Inventario Final Ajustado
Vegetativo								
Gypsophila	172,775.26		402,559.52	498,339.84	76,994.94	76,994.96	28,643.82	105,638.78
Miniatura	87,161.86	37,888.53	520,477.34	422,571.68	222,956.05	222,956.05	-3,991.68	218,964.37
Standard	50,844.30		237,780.35	187,245.46	101,379.19	101,379.20	-50,167.25	51,211.95
Green Wicky	1,965.43	36,196.38	-32,543.42	5,618.39	0.00	0.00		0.00
Rosas	1,586.71	9,967.00	-2,475.26	9,078.45	0.00	0.00	0.00	0.00
Subtotal Vegetativo	314,333.56	84,051.91	1,125,798.53	1,122,853.82	401,330.18	401,330.21	-25,515.11	375,815.10
Productivo								
Gypsophila	1,359,110.03	16,869.82	4,706,718.70	4,670,951.90	1,411,746.66	1,411,746.66	-161,887.92	1,249,858.74
Miniatura	428,359.01		2,477,265.69	2,383,915.09	521,709.61	521,709.62	-9,340.40	512,369.22
Standard	51,733.13		790,013.71	696,250.55	145,496.29	145,496.24	-71,998.46	73,497.78
Green Wicky	3,190.41		3,305.92	6,496.33	0.00	0.00		0.00
Rosas	87,348.48		802,921.63	802,606.45	87,663.66	87,663.65	-83,783.81	3,879.84
Subtotal Productivo	1,929,741.06	16,869.82	8,780,225.66	8,560,220.32	2,166,616.22	2,166,616.17	-327,010.59	1,839,605.58
Total								
Gypsophila	1,531,885.29	16,869.82	5,109,278.22	5,169,291.74	1,488,741.60	1,488,741.62	-133,244.10	1,355,497.52
Miniatura	515,520.87	37,888.53	2,997,743.03	2,806,486.77	744,665.66	744,665.67	-13,332.09	731,333.58
Standard	102,577.43	0.00	1,027,794.06	883,496.01	246,875.48	246,875.44	-122,165.70	124,709.74
Green Wicky	5,155.84	36,196.38	-29,237.50	12,114.72	0.00	0.00	0.00	0.00
Rosas	88,935.19	9,967.00	800,446.37	811,684.90	87,663.66	87,663.65	-83,783.81	3,879.84
Total	2,244,074.62	100,921.73	9,906,024.19	9,683,074.14	2,567,946.40	2,567,946.38	-352,525.70	2,215,420.68

NIC 41.49(c)

En relación a sus plantaciones de flores la Compañía se encuentra expuesta a una serie de riesgos:

Riesgos regulatorios y medioambientales

La Compañía se encuentra sujeta a leyes y regulaciones, por tanto la Compañía ha establecido políticas medioambientales y procedimientos dirigidos al cumplimiento de los mismos y se realiza revisiones en forma regular para identificar los riesgos medioambientales y para asegurar que los sistemas en uso son los adecuados para administrar dichos riesgos.

Riesgos climáticos y otros

Las plantaciones de flores de la Compañía están expuestas a riesgos de daños por cambios climáticos, enfermedades, incendios forestales y otras fuerzas naturales. La Compañía cuenta con extensos procesos en ejecución, dirigidos a monitorear y mitigar aquellos riesgos, incluyendo las inspecciones de las condiciones de las plantaciones y los informes técnicos de la industria sobre plagas y enfermedades.

12. Activos intangibles

DETALLE	COSTO	AMORTIZACION	NETO
SOFTWARE Y LICENCIAS			
SOFTWARE Y LICENCIAS	30,134.55	16,786.17	13,348.38
REGALIAS ROSAS			
REGALIAS ROSAS	74,674.15	32,378.51	42,295.64
SOFTWARE PROPIO			
SOFTWARE FLORINET	75,829.78	26,547.09	49,282.69
TOTAL	180,638.48	75,711.77	104,926.71

13. Activos por impuestos diferidos

Activos diferidos por impuestos

#	FECHA	TIPO #CH CONCEPTO	2013 SALDOS	2014 SALDOS
N3120020	31/12/2010	REF.DIF. GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	7,281.12	3,640.56
N3120020	31/12/2010	REF.DIF. NUEVA - AMORT REGALIAS REAL	9,019.42	4,509.71
N3120020	31/12/2010	REF.DIF. REG.VALOR RAZONABLE CERTIFICADOS CORPEI	563.40	516.45
N3120020	31/12/2010	REF. DIF. AMORT JUBILACION	1,452.93	1,404.90
	31/12/2012	REGALIAS ROSAS PLANTAS NUEVAS (SE AMORTIZA CONTRATOS Y NO FACTI	3,603.72	3,603.72
	31/12/2012	CUENTAS INCOBRABLES (DIFERENCIA 1% Y TOTAL DE BAJAS DE CLIENTES)	26,147.25	26,147.25
	31/12/2012	JUBILACIONES NO DEDUCIBLES PEROSNAL MENOR DE 10 AÑOS AÑO 2012	11,770.44	11,770.44
	31/12/2013	REGALIAS ROSAS PLANTAS NUEVAS (SE AMORTIZA CONTRATOS Y NO FACTI	4,516.17	4,516.17
	31/12/2013	CUENTAS INCOBRABLES (DIFERENCIA 1% Y TOTAL DE BAJAS DE CLIENTES)	10,034.65	10,034.65
	31/12/2013	JUBILACIONES NO DEDUCIBLES PEROSNAL MENOR DE 10 AÑOS AÑO 2013	13,647.70	13,647.70
	31/12/2013	DEPRECIACION ACELERADA 2013	459.95	459.95
TOTAL ACUMULADO A FIN DE MES : DICIEMBRE			88,496.77	80,251.52

14. Otros activos no corrientes

OTRAS INVERSIONES

CERTIFICADOS DE CORPEI A VALOR ACTUAL

NUMERO	VALOR NOMINAL	FECHA EMISION	FECHA VENCIMIENTO	VALOR ACTUAL
28812	1,242.65	18/10/2010	15/10/2020	695.88
28813	2,252.24	16/11/2010	13/11/2020	1,261.25
30845	1,230.83	17/12/2010	14/12/2020	689.26
30846	609.51	17/12/2010	14/12/2020	341.33
32533	1,833.80	17/12/2010	14/12/2020	1,026.93

SUBTOTAL OTRAS INVERSIONES	7,169.03			4,014.65
-----------------------------------	-----------------	--	--	-----------------

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

DAZINGER GARANTIA PLANTAS MILLON STAR 75,000.00

SUBTOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES 75,000.00

TOTAL OTRAS INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES 79,014.65

NIIIF 7.8(f)

15. Cuentas y documentos por pagar

PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS

AGRARPROJEKT S.A.	689.92
AGRICOLA BAQUERO AGROBAQUERO S.A.	2,941.43
AGRILISTO DEL ECUADOR CIA LTDA	35,287.76
AGRIPAC S.A.	10,057.02
AGROPLASTICOS S.A.	849.49
AGROVETERINARIO G & EQ S.C.C	2,125.87
ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES CIA.	100,259.65
ALVAREZ TORAL MARCELO EUGENIO	1,879.02
ALVEAR CALDERON MARIO ALEJANDRO	2,420.55
AMC ECUADOR CIA.LTDA.	60,017.25
ANAGUANO LEMA MIGUEL ANGEL	727.35
ANRANGO PEREZ MANUEL ALFREDO	1,472.97
ARIAS QUIZHPE EDGAR GIL	257.40
ARROYO MALDONADO FAUSTO	2,530.44

ARROYO PITA AGRO PRODUCTOS CIA.LTDA.	29,631.68
ARROYO SANCHEZ LUIS GALO	2,770.43
ATIMASA S.A.	15.00
AVILA TAMAYO YOLANDA ELIZABETH	1,163.45
BANCO DEL PACIFICO S.A.	5.50
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	4.00
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	0.60
BIO RESEARCH	5,905.21
BUITRON SALAZAR ROMEO ENRIQUE	2,363.47
CADENA GORDON FLAVIO ERNESTO	801.15
CADENA GORDON LUIS PACO	981.68
CADENA MARTINEZ EVODIO BENJAMIN	1,190.82
CAHUEÑAS CARRILLO MIGUEL ANGEL	970.00
CAICEDO SANCHEZ GONZALO	446.68
CAMPOEQUIP CIA LTDA	586.55
CAMPUES ALBA JORGE GUSTAVO	13.26
CARRILLO GUAYTARILLA LUIS MEDARDO	105.53
CARRILLO GUAYTARILLA MIGUEL ANGEL	1,027.47
CARRILLO JITALA JOSE	1,200.72
CARRILLO PINANJOTA FRANCISCO SALVADOR	960.00
CARRILLO QUIMBIULCO MARIA CONSUELO	960.00
CARRILLO QUISHPE JOSE VICTOR	687.84
CARRILLO QUISHPE VICENTE SEGUNDO	13,453.47
CARVAJAL CASTRO HENRRY GUSTAVO	1,115.58
CERVANTES SANCHEZ GEOVANNY XAVIER	1,237.50
CEVALLOS CASTRO REMIGIO BENIGNO	1,035.39
CHASI ENRIQUEZ JOSE PATRICIO	2,729.28
CHICAIZA VALENZUELA CESAR AUGUSTO	563.50
COBACANGO IMBAQUINGO LUIS ALBERTO	4,303.35
COBACANGO VISCAINO LUIS ALFREDO	555.24
COMERCIAL KYWI S.A.	1,233.63
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA LTDA.	30,002.54
CORP NUCLEO FLORICULTORES CAYAMBE	150.00
CRAIT CIA.LTDA	99,774.61
CRIOLLO AGUDO LUIS MOISES	14,154.03
CUCASA CIA.LTDA.	44.77
DE LA CRUZ BURGOS DILITA	894.96
DRA.MARIANA TERESA TERAN MADERA	15,386.97
DUQUE CARVAJAL MARTHA REBECA	309.87
DURYP CONSTRUC CIA. LTDA.	574.52
ECUACELHONE S.A.	1,069.20
ECUAWAGEN S.A.	241.14
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	39.06
EQUIVIDA S.A.	1,459.69
ESTACION DE SERVICIO PEAJE NORTE	39.00

EXPOFLORES	719.36
FAES FARMA DEL ECUADOR S.A.	265.81
FARMAENLACE CIA. LTDA.	1,591.48
FLORALPACK CIA.LTDA.	6,963.03
FLORES TITUAÑA SEGUNDO JOAQUIN	3,636.14
FRANKOROSSES ECUADOR CIA. LTDA.	2,558.16
G.A.D. PARROQUIAL RURAL DE OTON	750.00
GARCIA VERA TATIANA LETICIA	1,049.25
GIL GONZALEZ ANA	1,825.56
GLOBAL CHEM CIA. LTDA.	435.50
GORDON CASTRO EDGAR ORLANDO	723.11
GRANDA GALLARDO WLADIMIR ROOSEVELT	5,790.69
GRANDA PALADINES KATIA	3,212.05
GRUPASA GRUPO PAPELERO S.A.	9,738.64
HAZWAT CIA.LTDA.	98.00
HERRERA VEGA JULIO AGUSTIN	62.50
HUGO RUEDA REPRESENTACIONES CIA LTD	70.74
INCINEROX CIA.LTDA	1,366.75
INLAGO TOAPANTA SEGUNDO	2,610.97
ITAZ ORDOÑEZ GARDENIA DE LOS ANGELES	1,029.00
LA YAPA CIA.LTDA	7,520.83
LABORATORIOS ROCNARF S.A.	1,479.19
LLANTICENTRO L & M S.A.	2,799.33
LOPEZ MEDRANO MARIA EULALIA	17.68
MADERA-K	5,244.03
MANOSALVAS ARIAS GLORIA INES	7,411.06
MANTILLA CESAR AUGUSTO	20,494.14
MANTILLA SERRANO BORIS OSWALDO	1,484.64
MAPFRE ATLAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	21,774.31
MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A.	3,077.15
MARQUIM FLOWERS C.A.	73,490.53
MECANOGRAFICA CIA. LTDA.	327.69
MONTENEGRO FLORES EDUARDO	816.34
MONTEROS GRANDA MANUEL RUPERTO	1,435.99
MULTIACEROS	25.12
NAPORTEC S.A.	398.97
NETAFIM ECUADOR S.A.	7,721.00
ORTIZ BENAVIDES MARCOS GIOVANNY	5,128.20
OSORIO CASTRO DAVID RICARDO	1,306.80
OTECAL S.A.	2,517.08
PADILLA DONOSO PAOLA	11,022.26
PAPELERA NACIONAL S.A.	16,752.67
PARION PULAMARIN DIEGO ROBINSON	100.77
PAZMIÑO NAGUAÑA MIGUEL ANGEL	5,720.69
PINEDA RAMON EDY	297.00

PINTAURI CIA.LTDA.	475.20
POZO FERNANDEZ VICENTE ANIBAL	277.85
POZO PAEZ SILVIO JULIO	1,091.82
PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS S.A.	62,896.00
PREESMAN ECUADOR S.A.	838.35
PRODUCARGO S.A.	1,089.00
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	27,427.63
PROFLOWER S.A.	540.54
PROMODANN C.LTDA.	1,412.03
PUDELECO EDITORES S.A.	299.88
PUGA GORDON VICENTE SALOMON	972.03
PULLAS CENTENO JOSE MOISES	569.25
PULLAS FLORES BENJAMIN	5,727.64
PUNTO QUIMICA S.A.	18,518.78
QUINCHIGUANGO MARTINEZ LUIS HUMBERTO	1,091.82
QUINCHIGUANGO PINANJOTA GUSTAVO LUI	19.60
QUINCHIGUANGO QUINAGUANO JOSE MANUEL	1,012.99
RENDON MUÑOZ NELY ALEXANDRA	120.00
ROBALINO ROSERO CIA.LTDA.	52.67
RODDOME PHARMACEUTICAL S.A.	1,073.75
RODEL FLOWERS COMPAÑIA LIMITADA	12,062.79
RODRIGUEZ PUCHI MARCOS ALFONSO	324.15
ROMERO NINCO ROBERTH	257.40
ROSALMA CIA.LTDA.	10,652.00
ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.	7,085.92
RUIZ BOLAÑOS EDGAR ESTUARDO	52.96
RUIZ CORAL MARIANA DE JESUS	27.72
RUIZ PAULSEN GUSTAVO HERNAN	2,767.94
SALAZAR GONZALEZ JENNY ELIZABETH	7,329.00
SALAZAR MOYA MARIA MELIDA	1,387.58
SALINAS SALINAS DIANA DE LAS MERCED	25,137.86
SANTILLAN QUISHPE WILSON RAUL	1,188.84
SANTILLAN SAAVEDRA JORGE OSWALDO	6,799.36
SISMODE CIA LTDA	32.53
SUASNAVAS PERUGACHI SEGUNDO ANIVAL	3.00
TABOADA PILCA RAFAEL ANTONIO	774.30
TALLERES Y SERVICIOS S.A.	181.22
TECNOMEGA C.A.	913.70
TORRES ESPINOSA GABRIELA ISABEL	88.20
ULCUANGO QUIMBIAMBA ANGEL EDUARDO	4,458.33
VALDIVIESO PEÑAFIEL SILVIA SORAYA	216.71
VASQUEZ VELEZ EDWIN ANDRES	15.91
VERGARA SIERRA ALFONSO HUMBERTO	1,683.84
VICTOR COBACANGO VISCAINO	579.00
VILLAMARIN VALLEJO LUIS ALBERTO	1,471.53

VIZCAINO GUANA LUIS AMBROCIO	277.20
WASCORP S.A.	1,086.52
YEPEZ MOLINA BADER CECILIA	36.50
	918,933.51

TOTAL PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS **918,933.51**

PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS

AGROCONSORCIO ANDINO S.A.	66,864.83
FLORES DEL AMAZONAS S.A.	14,452.12
EGAS MARIA AUGUSTA	3,104.64

TOTAL PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS **84,421.59**

TOTAL ACREEDORES COMERCIALES **1,003,355.10**

16. Obligaciones con instituciones financieras

NIIF 7.7, 8

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones de la Compañía que devengan intereses, las que son valorizadas a costo amortizado.

NIC 1.77

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR FINANCIERAS

SOBREGIROS BANCARIOS

BANCO DEL PACIFICO	40,468.36
TOTAL CUENTAS POR PAGAR FINANCIERAS	40,468.36

17. Otras obligaciones corrientes

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	4,301.30
RETENCION EN LA FUENTE - COMPRAS	7,023.44
RETENCIONES IVA POR PAGAR - COMPRAS	15,099.50
IMPUESTOS MENSUALES POR PAGAR	5.62
SUBTOTAL	26,429.86

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA POR PAGAR	184,546.15	
SUBTOTAL		184,546.15

CON EL IESS

APORTES IESS	102,415.06	
PRESTAMOS IESS	35,184.97	
FONDO DE RESERVA	15,045.85	
SUBTOTAL		152,645.88

BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO

DECIMO TERCERO	32,226.47	
DECIMO CUARTO	120,725.80	
SUBTOTAL		152,952.27

PARTICIPACION DE TRABAJADORES

PARTICIPACION UTILIDADES	120,662.22	
SUBTOTAL		120,662.22

TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES **637,236.38**

18. Anticipos de clientes

ANTICIPOS DE CLIENTES

VARIOS CLIENTES	124,525.25	
ANTICIPO SUNTORY FLORIGENE	203,655.66	
ANTICIPO CLASSIC	320,039.36	

TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES **648,220.27**

19. Otros pasivos corrientes

OTROS PASIVOS CORRIENTES

COOPERATIVA LIQ.QUINCENA TRANSPORTE	3,701.20	
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA PLANILLAS	146,109.09	
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA LIQ	139,635.92	
DESCUENTO EXAMENES PREOCUPACIONALES	866.26	
DESCUENTOS MEDICINAS	5,277.94	
DINERS CLUB DIFERIDOS	23,690.32	
FONDO BIENESTAR	59,028.88	
FONDO COOPERATIVA	64,770.81	

OTROS DESCUENTOS ROL	32,628.30	
SERVICIOS POR PAGAR	12,625.05	
SINDICATO	8,933.52	
SUELDOS POR PAGAR	247,498.36	
TERAN ELENA DRA.	170,097.59	
VARIOS POR PAGAR	809.28	
LOTERIA	2,792.90	
COOPERATIVA – FONDO DE RESERVA	517.70	
DESCUENTOS ALIMENTACION CONTRATISTAS	835.29	
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		919,818.41
<u>GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</u>		
GASTOS POR PAGAR	50,019.70	
TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		50,019.70
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		969,838.11

20. Provisiones por beneficios a empleados largo plazo

BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

JUBILACION PATRONAL (1)	2,484,491.03	
DESAHUCIO (2)	1,160,720.76	
TOTAL BENEFICIOS A LARGO PLAZO		3,645,211.79

(1) y (2) Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2014 en función al cálculo actuarial realizado por la compañía "Actuaría Cía. Ltda.", considerando todos los empleados permanentes que laboran a esta fecha.

21. Pasivo diferido

Pasivos diferidos por impuestos

RESUMEN PASIVO DIFERIDO

#	FECHA	TIPO	#CH.	CONCEPTO	2013 SALDOS	2014 SALDOS
N3120020	31/12/2010	DR	0	REF.DIF. DESARROLLO FLORINET	6,404.52	3,842.71
TOTAL ACUMULADO A FIN DE MES :				DICIEMBRE	6,404.52	3,842.71

22. Otros pasivos no corrientes

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

FONDO MEDICINA	80,675.22
FONDO BIENESTAR	46,444.48
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA	79,262.83

TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES **206,382.53**

23. Capital y Reservas

CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTA	# ACCIONES	VALOR U.	TOTAL
SONESTA	12,000.00	10.00	120,000.00
O.A.K. COMMERCIAL	6,000.00	10.00	60,000.00
NORTHRIDGE HOLDING	6,000.00	10.00	60,000.00
FLORES DEL AMAZONAS	12,000.00	10.00	120,000.00
TERAN ELENA	4,000.00	10.00	40,000.00
TOTAL CAPITAL	40,000.00		400,000.00

Está conformado por 40.000 certificados de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 10,00 cada una, acciones que se encuentran suscritas y pagadas, según consta en la escritura de Aumento del Capital Social, modificación del Valor nominal de las acciones y Reforma de Estatutos.

RESERVAS

RESERVA LEGAL	256,929.55
RESERVA FACULTATIVA	470,030.82
RESERVA DE CAPITAL	1,017,887.04

TOTAL RESERVAS **1,744,847.41**

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

RESERVA POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y E	3,000,624.29
OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2011	2,552.03
OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2012	2,183.47
OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2013	-2,702.24
OTROS RESULTADOS INTEGRALES 2014	-273.74

TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES **3,002,383.81**

RESULTADOS ACUMULADOS

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ	1,275,962.13
--	--------------

TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS **1,275,962.13**

24. Resultado Integral Del Ejercicio

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2014 arrojan un resultado integral del ejercicio (Utilidad) de US. \$ 493,249.23; valor que la Administración al cierre del periodo hace constar en el balance general, luego de provisionar el 15% participación de utilidades de trabajadores e Impuesto a la Renta.

25. Ingresos de actividades ordinarias

VENTAS AL EXTERIOR

VENTAS EXTERIOR CLAVEL	6,533,776.42
VENTAS EXTERIOR GYPSOPHILIA	8,971,516.04
VENTAS EXTERIOR ROSAS	895,759.86
VENTAS EXTERIOR LISIANTHUS	536.00
VENTAS EXTERIOR GREEN WICKY	34,469.80
VENTAS EXTERIOR SOLIDAGO	0.72
TOTAL VENTAS AL EXTERIOR	16,436,058.84

VENTAS LOCALES

VENTA LOCAL CLAVEL	43,605.34
VENTA LOCAL GYPSOPHILA	71,835.27
VENTA LOCAL ROSAS	5,547.09
VENTA LOCAL LISIANTHUS	3,608.90
VENTA LOCAL GREEN WICKY	362.50
VENTA LOCAL SOLIDAGO	40.00
TOTAL VENTAS LOCALES	124,999.10

OTRAS VENTAS

OTROS PRODUCTOS	13,863.86
OTROS SERVICIOS	96,865.37
TOTAL OTRAS VENTAS	110,729.23

TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	16,671,787.17
----------------------------------	----------------------

26. Otros Ingresos

OTROS INGRESOS

RENDIMIENTOS FINANCIEROS	30,803.08
INDEMNIZACIONES DE SEGUROS	9,331.68
DESCUENTO EN COMPRAS	14.00
OTROS INGRESOS GRAVADOS	5,278.55
UTILIDAD VENTA DE ACTIVOS FIJOS	809.55
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	375.00
INGRESO CERTIFICADOS CORPEI	286.75
JUBILACIONES NO PAGADAS	49,157.05
TOTAL OTROS INGRESOS	96,055.66

27. Costos y Gastos

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

COSTO DE VENTAS PRODUCTOS

COSTO DE VENTAS GYPSOPHILIA	6,392,393.70
COSTO DE VENTAS CLAVEL	4,349,461.37
COSTO DE VENTAS ROSAS	825,876.71
COSTO DE VENTAS GREEN WICKY	25,854.34
EFFECTOS VALORACIÓN DE INVENTARIOS	885,162.84
TOTAL COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS	12,478,748.96

COSTO DE VENTAS SERVICIOS PRESTADOS

MATERIALES COSTO SERVICIOS	17,173.27
MANO OBRA COSTO SERVICIOS	108,985.91
TOTAL COSTO DE VENTAS SERVICIOS PRESTADOS	126,159.18

TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION **12,604,908.14**

GASTOS DE VENTA

GASTOS DE VENTA

MATERIALES DE VENTAS	820,216.42
----------------------	------------

MANO DE OBRA VENTAS	901,951.25	
OTROS GASTOS DE VENTA	147,880.92	
TOTAL GASTOS DE VENTA		1,870,048.59

GASTOS ADMINISTRATIVOS

GASTOS DE ADMINISTRACION

MATERIALES DE ADMINISTRACION	3,965.24	
MANO DE OBRA	584,057.08	
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	628,562.98	
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		1,216,585.30

GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES	4,722.04	
COMISIONES FINANCIERAS	35,630.83	
FINANCIAMIENTO TARJETAS DE CREDITO	1,596.60	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	203,047.92	
IMPUESTO ISD	21,646.91	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS OPERACIONALES		266,644.30

GASTOS FINANCIEROS NO DEDUCIBLES

OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	5,241.72	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS NO DEDUCIBLES		5,241.72

TOTAL GASTOS FINANCIEROS		271,886.02
---------------------------------	--	-------------------

28. Otros resultados integrales

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

PERDIDA VALOR ACTIVOS REVALORIZADOS	-273.74	
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		-273.74

29. Conciliación Tributaria determinada para el Servicio de Rentas Internas

	INGRESOS	16,767,842.83
MENOS:	COSTOS Y GASTOS	-15,963,428.05
	UTILIDAD CONTABLE	804,414.78
	15% PARTICIPACION	-120,662.22
	CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
	UTILIDAD CONTABLE	804,414.78
MAS:	INTERES FONDO MEDICINA (P)	3,466.41
	JUBILACION MENOR 10 AÑOS (T)	93,405.00
	BAJA CLIENTES MENOR 5 AÑOS (T)	5,818.57
	OTRAS BAJAS DE CUENTAS POR COBRAR (P)	750.00
	DEPRECIACIONES REVALUACIONES (T)	71,040.05
	DEPRECIACIONES ACELERADAS (T)	2,336.17
	INTERESES Y MULTAS NO DEDUCIBLES (P)	331.08
	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES (P)	4,160.64
	PARTICIPACION TRABAJADORES ATRIBUIBLE INGRESOS EXCENTOS	67.15
	GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXCENTOS	8,884.01
	REF.DIF. DESARROLLO FLORINET	11,644.58
	REF.DIF. GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	-16,548.00
	REF.DIF. NUEVA - AMORT REGALIAS REAL	-20,498.69
	REF.DIF. REG.VALOR RAZONABLE CERTIFICADOS CORPEI	-213.40
	REF. DIF. AMORT JUBILACION	-218.32
	SUBTOTAL	164,425.26
MENOS:	15% PARTICIPACION	-120,662.22
	- 100% RENTAS EXENTAS	-9,331.68
	SUBTOTAL	-129,993.90
	BASE IMPUESTO A LA RENTA	838,846.14
	IMPUESTO CAUSADO 22%	184,546.15

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA 2014

SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	1,525.17
ANTICIPO DETERMINADO (INFORMATIVO)	126,329.13
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL DETERMINADO	184,546.15
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	1,525.17
RETENCIONES DEL AL FUENTE DEL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	-3,747.54
CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	0.00
SALDO POR PAGAR	55,994.65

30. Conciliación del Gasto Impuesto a la Renta vs. el Impuesto Pagado

INGRESOS	16,767,842.83
COSTOS Y GASTOS	-15,963,428.05

UTILIDAD CONTABLE	804,414.78
22% IMPUESTO A LA RENTA	176,971.25

DIFERENCIAS PERMAMENTES AÑO 2014

PARTICIPACION TRABAJADORES	-120,662.22	-26,545.69
INDEMNIZACION SEGUROS	-9,331.68	-2,052.97
INTERESES A TERCEROS	3,466.41	762.61
OTRAS BAJAS DE CUENTAS POR COBRAR	750.00	165.00
DEPRECIACIONES REVALUACIONES (P)	71,040.05	15,628.81
INTERESES Y MULTAS NO DEDUCIBLES	331.08	72.84
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	4,160.64	915.34
GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXCENTOS	8,884.01	1,954.48
15% ATRIBUIBLE A INGRESOS EXCENTOS	67.15	14.77
JUBILACION MENOR 10 AÑOS (P)	93,405.00	20,549.10
BAJA CLIENTES MENOR 5 AÑOS (P)	5,818.57	1,280.09
DEPRECIACIONES ACELERADAS (P)	2,336.17	513.96
TOTAL DIFERENCIAS PERMAMENTES		13,258.34

TOTAL GASTO IMPUESTO A LA RENTA DIVULGADO EN EL BALANCE DE RESULTADOS	190,229.59
--	-------------------

AJUSTE AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DE AÑOS ANTERIORES

AJUSTE ACTIVOS DIFERIDOS

GASTOS QUE NO SON INVESTIGACION	3,640.56	
AMORTIZACION REGALIAS		4,509.71
VALOR RAZONABLE CERTIFICADOS CORPEI	46.95	
AMORTIZACION SOFTWARE Y LICENCIAS	0.00	
AMORTIZACION JUBILACION		48.03
SUMAN:		-8,245.25

AJUSTE PASIVOS DIFERIDOS

DESARROLLO FLORINET		2,561.81
SUMAN:		2,561.81

RECONOCIMIENTO DIFERENCIAS TEMPORARIAS
AÑO CORRIENTE

AJUSTE ACTIVOS DIFERIDOS

SUMAN:		0.00
--------	--	------

AJUSTE PASIVOS DIFERIDOS

SUMAN:		0.00
--------	--	------

**TOTAL IMPUESTO A LA RENTA PAGADO AL
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS** **-5,683.44**

31. Conciliación Impuesto a la Renta

FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"
CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA
AL 31 de diciembre de 2014

Impuesto a la Renta determinado para pago de Impuestos		184,546.15
Ajustes al impuesto sobre la renta de años anteriores		5,683.44
Ajustes por activos diferidos	8,245.25	
Ajustes por pasivos diferidos	-2,561.81	
Reconocimiento de diferencias temporarias año corriente		
Ajustes por activos diferidos	0.00	0.00
Ajustes por pasivos diferidos	0.00	
Impuesto sobre la renta divulgado en el estado de resultados		<u>190,229.59</u>

NIC 10.1

32 . Hechos posteriores

NIC 10.3,10

Flores Equinocciales S.A. a la fecha de presentación del balance, no registra ningún hecho ocurrido después del período sobre el que informa y que implique el registro de ajustes contables.

NIC 10.17

Flores Equinocciales S.A. autoriza la publicación de los balances por parte de la gerencia y no se presenta ninguna modificación.

33. Eventos Subsecuentes

- De acuerdo a la resolución N° NAC-DGER2008-0464 determina, los contribuyente del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000.00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
 - a) Operaciones con parte relacionadas mayor o igual a 3 millones
 - b) Operaciones con partes relacionadas entre 1 y 3 millones y estas representan el 50% de los ingresos

De lo expuesto anteriormente Flores Equinocciales S.A. no cumple con los requerimientos expuestos para presentar el anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni de Precios de Transferencia.

- Eventos subsecuentes, en la cual la Administración de FLOREQUISA indicara que no existe ningún evento o acontecimiento posterior al cierre de operaciones realizados en diciembre 31 del 2014 que puedan modificar los estados financieros o divulgarse en sus respectivas notas.