



FLORES DE COTOPAXI S.A.
INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.015 Y 2.014



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Accionistas de:
FLORES DE COTOPAXI S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FLORES DE COTOPAXI S.A.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **FLORES DE COTOPAXI S.A.**, es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



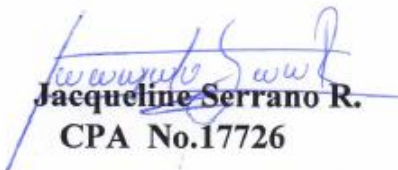
Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **FLORES DE COTOPAXI S.A.**, al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
7. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Cayambe – Ecuador
Abril 20 del 2.016


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

FLORES DEL COTOPAXIS.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
ACTIVOS CORRIENTES:	NOTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	AÑO 2015	AÑO 2014
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	111.840,45	117.223,38	Obligaciones con instituciones financieras	11a	44.545,98	251.410,15
Activos financieros				Cuentas por pagar no relacionadas	12a	167.716,80	184.935,05
Documentos y cuentas por cobrar clientes	6	672.816,80	627.049,41	Cuentas por pagar relacionada	12b	-	6.302,00
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	7	186.965,83	186.989,83	Otras obligaciones corrientes			
Otras cuentas por cobrar	8	26.469,55	76.357,01	Pasivos por impuestos corrientes	13	23.502,83	21.184,23
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	16	(95.208,54)	(89.918,76)	Otras cuentas por pagar	14	97.665,18	76.835,99
Inventarios				Provisiones sociales	15 y 16	59.083,26	91.885,56
		84.603,31	92.207,70	15% Trabajadores	17	1.923,45	-
				Impuesto a la renta	17	7.344,58	28.296,08
Activos por impuestos corrientes	9	83.430,32	134.193,90	Total pasivos corriente		401.782,08	660.849,06
				Provisiones por beneficios a empleados	16	179.529,11	179.987,11
				Obligaciones con instituciones financieras	11b	359.448,69	340.565,27
				Otros pasivos corrientes		71.987,67	85.258,19
Total activos corrientes		1.070.917,72	1.144.102,47	Total pasivos no corriente		610.965,47	605.810,57
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10	1.137.909,36	1.324.234,62	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				Capital social	18	200.000,00	200.000,00
		1.079,94	1.079,94	Reservas	19	6.036,93	6.036,93
				Aporte futura capitalización	20	825.000,00	825.000,00
				Resultados Acumulados	21	162.567,60	215.249,20
				Resultado del ejercicio		3.554,94	(43.528,73)
Total activos no corrientes		1.138.989,30	1.325.314,56	Total patrimonio		1.197.159,47	1.202.757,40
Total		2.209.907,02	2.469.417,03	Total		2.209.907,02	2.469.417,03

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)



FLORES DEL COTOPAXI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.014
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS OPERACIONES CONTINUAS	NOTAS	AÑO 2015	AÑO 2014
Ingresos ordinarios	22	2.215.857,95	2.505.607,06
Costo de produccion y servicios	23	(1.571.293,57)	(1.688.005,72)
UTILIDAD BRUTA		644.564,38	817.601,34
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos		(502.868,17)	(732.193,79)
Gastos de venta		(128.579,19)	(134.670,74)
Sub-total		(631.447,36)	(49.263,19)
FINANCIEROS Y OTROS:			
Gastos financieros		(47.794,95)	(67.323,74)
+/- Otros ingresos-egresos (Neto)		47.500,90	101.354,28
Sub-total		(294,05)	34.030,54
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		12.822,97	(15.232,65)
Menos:			
Participación a trabajadores	17	(1.923,45)	-
Impuesto a la renta	17	(7.344,58)	(28.296,08)
Sub-total		(9.268,03)	(28.296,08)
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO Y RESULTADOS INTEGRAL		3.554,94	(43.528,73)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)



FLORES DEL COTOPAXI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS ACUMULADOS S POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	DEFICIT ACUMULADO	UTILIDADES ACUMULADAS			
Saldo final al 31 de diciembre del 2013	200.000,00	825.000,00	6.036,93	9.039,42	(215.186,35)	12.985,11	425.837,18	(17.426,16)	1.246.286,13
Transferencia de pérdidas					(17.426,16)			17.426,16	-
Pérdida del ejercicio 2014								(15.232,65)	(15.232,65)
22% Impuesto a la renta								(28.296,08)	(28.296,08)
Saldo final al 31 de diciembre del 2014	200.000,00	825.000,00	6.036,93	9.039,42	(232.612,51)	12.985,11	425.837,18	(43.528,73)	1.202.757,40
Transferencia de pérdidas					(43.528,73)			43.528,73	0,00
Impuesto a la renta 2013 ajuste						(9.152,86)			(9.152,86)
Resultado del ejercicio 2015								12.822,97	12.822,97
15% participacion trabajadores								(1.923,45)	(1.923,45)
22% Impuesto a la renta								(7.344,58)	(7.344,58)
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	200.000,00	825.000,00	6.036,93	9.039,42	(276.141,24)	3.832,25	425.837,18	3.554,94	1.197.159,49

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)



FLORES DEL COTOPAXI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.015	Año 2.014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL	(5.382,93)	(29.447,59)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	189.168,34	(66.175,80)
Clases de cobros por actividades de operación	2.192.582,06	2.567.871,66
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.192.582,06	2.567.871,66
Otros cobros por actividades de operación		
Clases de pagos	(2.003.413,72)	(2.634.047,46)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.600.579,43)	(1.747.597,50)
Pagos a y por cuenta de los empleados	0,00	(168.427,50)
Otros pagos por actividades de operación	(402.834,29)	(212.230,01)
Impuestos a las ganancias pagados		61.280,85
Otras entradas (salidas) de efectivo		(567.073,30)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(6.570,52)	41.789,28
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(6.570,52)	(58.210,72)
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		100.000,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(187.980,75)	(5.061,07)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(206.864,17)	54.373,66
Financiación por préstamos a largo plazo	18.883,42	(59.434,73)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(5.382,93)	(29.447,59)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	117.223,38	146.670,97
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	111.840,45	117.223,38
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO		
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	12.822,97	(15.232,65)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	350.385,00	367.114,97
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	192.895,78	173.422,66
Ajustes por gastos en provisiones	157.489,22	106.535,31
Ajustes varios		87.157,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(174.039,63)	(418.058,12)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	4.144,07	(39.089,68)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	22.467,50	391.879,95
(Incremento) disminución en inventarios	7.604,39	53.479,76
(Incremento) disminución en otros activos		79.644,29
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(43.192,25)	(113.071,54)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	724,40	(358.978,82)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(165.787,74)	(123.638,75)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
Incremento (disminución) en otros pasivos		(308.283,33)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	189.168,34	(66.175,80)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)



FLORES DEL COTOPAXI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.015 Y 2.014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 29 de julio de 1.991 y su actividad principal constituye el cultivo, producción, comercialización, importación, exportación y transformación de productos agrícolas, así como de insumos, maquinaria y equipos agrícolas.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

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

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **FLORES DE COTOPAXI S.A.**, los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

2.2. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía

Orden	Sección	Nombre
1		MARCO CONCEPTUAL
2	1	PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES
3	2	CONCEPTOS Y PRINCIPIOS GENERALES
4	35	TRANSICIÓN A LA NIIF PARA LAS PYMES
5	10	POLÍTICAS CONTABLES, ESTIMACIONES Y ERRORES
6	3	PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
7	4	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
8	5	ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL Y ESTADO DE RESULTADOS
9	6	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Y ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS ACUMULADAS
10	8	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
11	13	INVENTARIOS
12	17	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
13	27	DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS
14	16	PROPIEDADES DE INVERSIÓN
15	29	IMPUESTO A LAS GANANCIAS
16	22	PASIVOS Y PATRIMONIO
17	21	PROVISIONES Y CONTINGENCIAS
18	23	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
19	28	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS
20	25	COSTOS POR PRÉSTAMOS
21	32	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA
22	7	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5. Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

3.8. Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.9. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medio de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

3.10. Otros activos no corrientes

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye Seguro y fianzas, que se amortizan en línea recta a 5 años.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

3.11. Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.12. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

3.13 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.14. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 22% sobre las utilidades gravables.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

3.15. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.16, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de US/.179,529.11, valor establecido mediante un cálculo actuarial, elaborado por una empresa actuaria calificada independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

3.16. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.17. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.18. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO.
Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.19. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **FLORES DE COTOPAXI S.A.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.20. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

4. **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración; y,
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	AÑO 2.015	AÑO 2.014
Bancos (i)	110.700,45	116.083,38
Caja chica	1.140,00	1.140,00
Total	<u>111.840,45</u>	<u>117.223,38</u>

(i) Fondos disponibles en cuentas corrientes

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

	AÑO 2.015	AÑO 2.014
Clientes USA	141.017,26	178.462,51
Clientes Rusia	144.151,52	134.939,23
Clientes Europa	88.939,06	91.334,25
Clientes otros	39.291,10	40.326,24
Clientes nacionales	13.702,66	9.417,03
Clientes "A"	245.715,20	172.570,15
Total	<u>672.816,80</u>	<u>627.049,41</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Incluye:

	AÑO 2.015	AÑO 2.014
ALFAESTRUCTURAS	14.800,50	14.800,50
JARDINES DE GRANOBLAS	27.100,22	27.100,22
AGRIVALDANI	145.065,11	145.065,11
INMOVALDANI	-	24,00
Total	<u>186.965,83</u>	<u>186.989,83</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	AÑO 2.015	AÑO 2.014
Corpei	12.913,13	12.913,13
Empleados	3.237,82	2.472,98
Seguros	3.541,30	13.915,46
Varios	6.777,30	47.055,44
Total	<u>26.469,55</u>	<u>76.357,01</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2.015	AÑO 2.014
Impuestos	4.428,82	2.614,21
Crédito Tributario	38.537,23	103.283,61
Reclamo IVA	40.464,27	-
Anticipos de impuesto a la renta	-	28.296,08
Total	<u>83.430,32</u>	<u>134.193,90</u>

Ver siguiente página: 10. Propiedad, Planta y Equipo



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

10.a PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	210.000,00			210.000,00	
Construcciones en proceso Lasso	21.702,78		(15.132,26)	6.570,52	
	-			-	
Edificios	854.735,63			854.735,63	5
Invernaderos	209.986,35			209.986,35	20
Instalaciones electricas	3.654,66			3.654,66	10
Maquinaria de fabrica	25.527,58			25.527,58	10
Equipo de fabrica	198.637,22			198.637,22	10
Equipo de laboratorio	3.274,04			3.274,04	10
Muebles y enseres	43.672,29			43.672,29	10
Equipo de oficina	49.818,30			49.818,30	10
Programas y Equipo de computación	66.762,77			66.762,77	33,33
Vehículos	117.149,65			117.149,65	20
Plantas	279.864,35	21.702,78		301.567,13	
Cultivo	55.987,91			55.987,91	
Adecuaciones locales arrendados	9.334,56			9.334,56	
Cambio de plastico	129.878,71			129.878,71	
Total Activos	2.279.986,80	21.702,78	(15.132,26)	2.286.557,32	
DEPRECIACIONES					
Edificios	128.210,38	42.736,80		170.947,18	
Invernaderos	125.991,75	41.997,24		167.988,99	
Instalaciones electricas	1.096,51	365,52		1.462,03	
Maquinaria de fabrica	7.629,38	2.552,76		10.182,14	
Equipo de fabrica	177.005,05	2.784,72		179.789,77	
Equipo de laboratorio	3.270,15	124,56		3.394,71	
Muebles y enseres	43.672,29			43.672,29	
Equipo de oficina	38.247,06	1.933,80		40.180,86	
Programas y Equipo de computación	60.322,15	7.804,80		68.126,95	
Vehículos	49.221,18	19.543,08		68.764,26	
Plantas	156.209,11	57.890,74		214.099,85	
Cultivo	33.592,68	11.197,44		44.790,12	
Adecuaciones locales arrendados	9.334,56			9.334,56	
Cambio de plastico	121.949,93	3.964,32		125.914,25	
Total Depreciación	955.752,18	192.895,78	-	1.148.647,96	
Total Activo Fijo Neto	1.324.234,62	(171.193,00)	(15.132,26)	1.137.909,36	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	210.000,00		210.000,00	
Construcciones en proceso Tabacundo	12.881,70	(12.881,70)	-	
Construcciones en proceso Lasso	16.391,80	5.310,98	21.702,78	
			-	
Edificios	854.735,63		854.735,63	5
Invernaderos	209.986,35		209.986,35	20
Instalaciones electricas	3.654,66		3.654,66	10
Maquinaria de fabrica	25.527,58		25.527,58	10
Equipo de fabrica	198.637,22		198.637,22	10
Equipo de laboratorio	3.274,04		3.274,04	10
Muebles y enseres	43.672,29		43.672,29	10
Equipo de oficina	49.423,30	395,00	49.818,30	10
Programas y Equipo de computación	66.762,77		66.762,77	33,33
Vehiculos	81.036,71	36.112,94	117.149,65	20
Plantas	250.590,85	29.273,50	279.864,35	
Cultivo	55.987,91		55.987,91	
Adecuaciones locales arrendados	9.334,56		9.334,56	
Cambio de plastico	129.878,71		129.878,71	
Total Activos	2.221.776,08	58.210,72	2.279.986,80	
DEPRECIACIONES				
Edificios	85.473,58	42.736,80	128.210,38	
Invernaderos	83.994,51	41.997,24	125.991,75	
Instalaciones electricas	730,99	365,52	1.096,51	
Maquinaria de fabrica	5.076,62	2.552,76	7.629,38	
Equipo de fabrica	174.067,58	2.937,47	177.005,05	
Equipo de laboratorio	3.145,59	124,56	3.270,15	
Muebles y enseres	43.672,29	-	43.672,29	
Equipo de oficina	36.313,26	1.933,80	38.247,06	
Programas y Equipo de computación	54.448,35	5.873,80	60.322,15	
Vehiculos	45.455,15	3.766,03	49.221,18	
Plantas	100.236,29	55.972,82	156.209,11	
Cultivo	22.395,14	11.197,54	33.592,68	
Adecuaciones locales arrendados	9.334,56	-	9.334,56	
Cambio de plastico	117.985,61	3.964,32	121.949,93	
Total Depreciación	782.329,52	173.422,66	955.752,18	
Total Activo Fijo Neto	1.439.446,56	(115.211,94)	1.324.234,62	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

	AÑO 2.015	AÑO 2.014
11a. SOBREGIRO BANCARIO		
SOBREGIRO	<u>44.545,98</u>	<u>54.018,52</u>
11b. PRESTAMOS BANCARIOS		
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL		CORTO PLAZO
Operación No.148793, a una tasa de interes del 9,0638% vence el 28 de octubre del 2016	-	80.000,04
Operación No.148792, a una tasa de interes del 9,5690% vence el 7 de octubre del 2020	-	30.769,20
BANCO PICHINCHA		
Operación No.1324932-00, vence el 3 de diciembre del 2015	-	86.622,39
Sub-Total	<u>44.545,98</u>	<u>197.391,63</u>
Total	<u>44.545,98</u>	<u>251.410,15</u>

	AÑO 2.015	AÑO 2.014
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL		
Operación No.163675, a una tasa de interes del 9,76% vence el 19 de octubre del 2019	106.666,64	
Operación No.148793, a una tasa de interes del 9,0638% vence el 28 de octubre del 2016	79.999,94	79.999,95
Operación No.148792, a una tasa de interes del 9,5690% vence el 7 de octubre del 2020	153.846,20	144.615,43
BANCO PICHINCHA		
Operación No.1324932-00, vence el 27 de diciembre del 2016	18.935,91	115.949,90
Total	<u>359.448,69</u>	<u>340.565,28</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y NO RELACIONADAS

12 a. NO RELACIONADAS

Incluye:

	AÑO 2.015	AÑO 2.014
AGROPLASTICOS S.A.	5.271,00	4.286,74
CALVACHE BARROS JOSE	2.320,00	2.096,62
FERMAGRI S.A.	7.648,00	7.537,06
ALEXIS MEJIA CIA. LTDA	5.440,00	6.464,03
CORRUGADORA NACIONAL CRANSA S.A.	4.752,00	18.359,85
AMC ECUADOR CIA LTDA.	10.691,00	8.385,73
INDUSTRIAL OMEGA C.A.	9.729,00	-
PANATLANTIC LOGISTICS S.A.	9.078,00	-
CORPCULTIVOS S.A	-	3.373,71
IGUAMBA CHOLANGO LUIS PATRICIO	-	2.008,78
LEX + THE ROSE FACTORY	-	4.406,40
LA FORTALEZA S.A.	2.656,00	6.864,65
CASTRO ALVEAR JUAN FRANCISC	-	5.281,16
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A	-	12.826,70
ZAPATA JACOME SORAYA VERÓNICA	11.094,00	5.738,88
Otros menores	99.037,80	97.304,74
Total	<u>167.716,80</u>	<u>184.935,05</u>

12 b. RELACIONADAS

Incluye:

	AÑO 2.015	AÑO 2.014
AGRIVALDANI S.A.	<u>-</u>	<u>6.302,00</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2.015	AÑO 2.014
IESS por pagar	14.173,62	16.816,91
Retenciones IVA por pagar	3.467,78	2.295,03
Retenciones por pagar	1.845,19	2.072,29
Por pagar SRI	4.016,24	-
Total	<u>23.502,83</u>	<u>21.184,23</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2.015	AÑO 2.014
Sueldos por pagar	42.330,22	39.774,98
Multas	14.799,06	11.597,30
Cta por pagar caja ahorros	6.909,71	23.435,71
Cuentas por pagar varios	33.626,19	2.028,00
Total	<u>97.665,18</u>	<u>76.835,99</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

15. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	AÑO 2.015	AÑO 2.014
Décimo tercer sueldo	4.514,64	4.355,24
Décimo cuarto sueldo	14.979,65	13.163,46
Vacaciones	39.588,97	74.366,86
..		
Total	<u>59.083,26</u>	<u>91.885,56</u>

L

Ver siguiente página: 16. Movimiento de provisiones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015 y 2014

16. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.015 , el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	INDEMNIZACION DESAHUCIO
SALDOS INICIALES	87.657,33	5.995,62	18.343,30	84.235,15	98.144,86	39.474,00
Débitos:						
Pagos		(67.173,49)	(43.920,61)	(9.868,29)	(31.830,00)	(12.958,75)
Ajustes						
Créditos						
Provisión	2.261,43	65.533,11	38.740,77	-	66.019,00	21.138,00
Ajustes						
SALDOS FINALES 2.014	89.918,76	4.355,24	13.163,46	74.366,86	132.333,86	47.653,25
Débitos:						
Pagos		(61.442,92)	(38.749,07)	(5.852,15)	(9.308,00)	(10.364,00)
Ajustes				(59.743,60)		
Créditos						
Provisión	5.289,78	61.602,32	40.565,26	30.817,86	19.214,00	
Ajustes						
SALDOS FINALES 2.015	95.208,54	4.514,64	14.979,65	39.588,97	142.239,86	37.289,25



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

17. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:	AÑO 2.015	AÑO 2.014
Utilidad del Ejercicio	12.822,97	(15.232,65)
15 % Participación trabajadores	<u>1.923,45</u>	<u>0,00</u>
b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad del ejercicio	12.822,97	(15.232,65)
(+) Gastos no deducibles	22.484,91	110.194,06
(-) 15% Participación trabajadores	(1.923,45)	0,00
Base Impositiva	33.384,43	94.961,41
Impuesto a la renta	<u>7.344,58</u>	<u>20.891,51</u>
c.- CONCILIACIÓN DEL PAGO DE IMPUESTOS		
Impuesto a la renta causado	7.344,58	(28.794,30)
(-) Anticipo pagado	0,00	(28.794,30)
(-) retenciones en la fuente	(3.930,59)	(2.115,98)
(-) saldo del anticipo pendiente de pago		28.794,30
Impuesto a Pagar/ favor	<u>3.413,99</u>	<u>(2.115,98)</u>

d.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 12% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.015, el capital social de **FLORES DEL COTOPAXI S.A.**, esta formado por 200.000 acciones ordinarias y nominativas negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

19. RESERVAS

• **RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

20. APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

De acuerdo a acta de Junta General de Accionistas, se resolvió el aumento de aporte futura capitalización mediante la capitalización de pasivos por un valor de US\$ 825.000,00

21. RESULTADOS ACUMULADOS

	AÑO 2015	AÑO 2014
Reserva capital	9.039,42	9.039,42
Deficit acumulado	(272.308,99)	(219.627,38)
Resultado adopcion NIIF	425.837,18	425.837,16
Total	<u>162.567,61</u>	<u>215.249,20</u>

• **RESERVA DE CAPITAL**

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2.000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación (NEC 17) hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria. Este saldo puede ser capitalizado.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

- **AMORTIZACION DE PÉRDIDAS**

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

22. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Año 2015	Año 2014
VENTAS EXPORTACION	2.260.860,83	2.548.965,96
VENTAS NACIONAL	33.765,33	972,73
Devolucion en ventas	(78.768,21)	(44.331,63)
	<u>2.215.857,95</u>	<u>2.505.607,06</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

23. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Costos directos	610.982,22	545.854,18
Costos indirectos	944.541,41	1.096.270,13
Costos de producción	15.769,94	45.881,41
Total	<u>1.571.293,57</u>	<u>1.688.005,72</u>

24. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2015, 2014, 2013, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

25. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

26. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

27. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2.015, la Compañía no mantiene activos y pasivos contingentes.

28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

29. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.015 y la fecha de preparación de este informe (Abril 20 del 2.016), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados:
