

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2015

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	4
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	12

Abreviaturas: NIC
NIIF

CINIIF

US\$
IASB

IVA
ISD
IESS

Normas Internacionales de Contabilidad
Normas Internacionales de Información
Financiera
Interpretaciones del Comité de Normas
Internacionales de Información Financiera
U.S. dólares
Consejo de Normas Internacionales de
Contabilidad
Impuesto al Valor Agregado
Impuesto a la Salida de Divisas
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Flores del Cotacachi Florecot S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la sociedad FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A., que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2015, el estado de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los administradores en relación con los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedad.

Fundamento de la opinión con salvedades

Excepto por el párrafo descrito a continuación, realizamos nuestra auditoría en concordancia con las Normas Internacionales de Auditoría y de nuestra auditoría determinamos que:

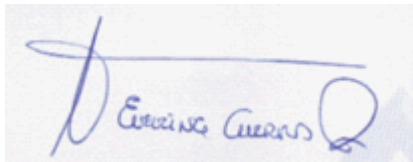
- Según se menciona en la nota 12 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del año 2015 y 2014, la Compañía posee inversiones en acciones en la Compañía Nuevosol Plantas C. Ltda.; la inversión está registrada por el método de participación en el patrimonio neto. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), son necesarios estados financieros consolidados con las compañías asociadas, para presentar razonablemente la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por los años terminado en esas fechas. La Compañía manifiesta que de la mencionada empresa el 50% de acciones le corresponde a la empresa R.A. Meredith & Son (Nurseries) Limited y el otro 50% a la Empresa Florecot S.A.; al momento existe dos demandas presentadas en contra de la accionista R.A. Meredith & Son (Nurseries) Limited; una por fraude y la otra por el no pago del arriendos del terreno donde funciona la empresa, está ultima ya tiene el dictamen por parte del Juez competente que determinó el desalojo. La empresa R.A. Meridith & Son (Nurseries) Limited designó como su apoderado a la empresa PBP Representaciones Cía. Ltda., la misma que ha sido notificada por varias ocasiones a las Juntas Generales de Accionistas de la Empresa Nuevosol Plantas C. Ltda. siendo el único punto la aprobación de los Estados Financieros. Estas Juntas no han podido realizarse debido a que no se ha presentado el apoderado de la empresa R.A. Merredith & Son (Nuerseries) Limited, por lo que no existe la aprobación de los Estados Financieros consecuentemente la empresa no ha podido consolidar los mismos.

Opinión con salvedades

En nuestra opinión, excepto por el efecto del hecho descrito en el párrafo de “Fundamento de la opinión con salvedades”, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus

operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito, 9 de septiembre del 2016.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Evelyng Guerra", is written over a horizontal line.

C.P.A. Ing. Evelyng Guerra
GERENTE GENERAL
SC-RNAE No. 215
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos USD)

ACTIVOS	Referencias a Notas	...Diciembre 31,... 2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	2.4 y 4	42.063	32.875
Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar comerciales	2.14 y 5	1.130.043	998.936
Otras cuentas por cobrar C/P	2.14 y 6	369.760	299.058
Inventarios	2.5 y 7	86.782	103.629
Activo por impuestos corrientes	2.9 y 8	113.340	85.678
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.741.988	1.520.175
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo			
menos depreciación acumulada	2.6 y 9	3.219.566	3.385.319
Activos intangibles	2.7 y 10	-	59
Activos Biológicos	2.8 y 11	1.849.365	1.909.642
Inversiones en Vinculadas L/P	12	133.307	164.448
Otros activos no corrientes	13	16.651	24.777
Activos por impuestos diferidos	2.9 y 8	2.043	52.373
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		5.220.933	5.536.618
TOTAL ACTIVOS		6.962.920	7.056.793

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos USD)

PASIVOS	Referencias a Notas	...Diciembre 31,...	
		2015	2014
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos Financieros a C/P	2.16 y 14, 15	125.992	408.359
Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar C/P	2.16 y 16	691.730	672.458
Anticipo de clientes		150.000	150.000
Deudas con vinculadas a C/P	19	-	9.470
Pasivos por impuestos corrientes	2.8 y 8	85.923	91.473
Provisiones a C/P por beneficios a los empleados	2.10 y 17	670.414	482.972
Otros Pasivos corrientes		37.846	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.761.906	1.814.732
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos Financieros a L/P	2.16 y 15	1.467.156	1.439.184
Provisiones a L/P por beneficio a los Empleados	2.11 y 18	522.482	493.090
Pasivos por impuestos diferidos	2.8 y 7	478.347	481.952
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2.467.984	2.414.226
TOTAL PASIVOS		4.229.891	4.228.958
PATRIMONIO	23		
Capital social pagado		427.500	427.500
Reservas		3.931.043	3.962.184
Aporte para futuras capitalizaciones		165.121	165.121
Resultados Acumulados		-1.770.148	-1.629.799
Resultado del ejercicio		-20.487	-97.171
TOTAL PATRIMONIO		2.733.030	2.827.835
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6.962.920	7.056.793

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Xavier Espín
GERENTE



Ivonne Arias
CONTADORA

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses USD)

	Referencia a Notas	...Diciembre 31,... 2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	2.12 y 24	5.283.771	4.829.597
Costo de Productos Vendidos	2.13 y 25	<u>-4.046.791</u>	<u>-4.059.918</u>
RESULTADO BRUTO		1.236.980	769.680
Gastos de Administración	2.13 y 25	-1.075.153	-725.218
Gastos de Ventas y Distribución	2.13 y 25	-152.950	-150.149
Gastos financieros	2.13 y 25	<u>-183.111</u>	<u>-126.722</u>
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		-1.411.214	-1.002.089
Otros Ingresos Operativos		<u>243.214</u>	<u>215.960</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		68.979	-16.450
15% Participación trabajadores	2.11.2	-38.788	-
Impuesto a la Renta:			
Impuesto a la Renta corriente	2.9 y 8	-47.131	-55.105
Impuesto diferidos	2.9 y 8	-3.547	-25.616
Reserva Legal	23.2	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) LIQUIDA DEL EJERCICIO		<u>-20.487</u>	<u>-97.171</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Xavier Espin
GERENTE GENERAL



Ivonne Arias
CONTADORA GENERAL

**FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses USD)

Referencia	Cuentas	Capital		Legal	Reservas		Revaluación de Inversiones	Valuación	Aporte Futuras Capitalizaciones	Utilidades retenidas....	Total
		Social	427.500		46.469	465.182				114.455	
								</			

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Xavier Espin
GERENTE GENERAL



Ivonne Arias
CONTADORA GENERAL

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Referencia a Notas	...Diciembre 31,... 2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		5.386.233	5.214.500
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-4.496.058	(4.966.271)
Intereses pagados		-218.263	(179.321)
Efectivo generado por otras operaciones		-371.780	(250.826)
Efectivo neto (en) actividades de operación		300.132	-181.918
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	2.6 y 9	-14.029	(16.316)
Adiciones de activos biológicos	2.8 y 11	-19.861	(210.567)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión		(33.890)	(226.883)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:			
Sobregiros bancarios	2.16 y 15	-15.649	22.186
Obligaciones Financieras	2.16 y 15	-249.934	353.917
Deudas con vinculadas	19	8.530	-
Efectivo neto de (en) actividades de financiación		-257.053	376.103
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de		9.189	-32.698
Saldo al comienzo del año		32.875	65.573
SALDOS AL FIN DEL AÑO	2.4 y 4	42.063	32.875

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE	2015	2014
Utilidad (pérdida) antes del cálculo del impuesto a la renta y participación trabajadores	68.979	(16.450)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Provisión cuentas incobrables	30.158	25.518
Depreciación de propiedades, planta y equipo 2.6 y 9	202.281	138.779
Amortización	28.587	20.236
Utilidad (pérdida) en activos biológicos 2.8 y 11	80.138	(131.687)
Provisión por beneficios definidos	29.391	86.773
Deterioro de inventarios	32.507	10.015
Otros ajustes sin movimiento de efectivo	-37.168	-
Cambios en el capital de trabajo:	434.874	133.185
(Incremento) disminución		
(Incremento) disminución en deudores comerciales	-146.091	122.394
(Incremento) disminución activo por impuestos corrientes	-27.662	68.027
(Incremento) disminución inventarios	26.856	(34.188)
(Incremento) disminución otros activos no corrientes	-10.402	(28.432)
(Incremento) disminución otras cuentas por cobrar	-85.876	4.172
(Incremento) disminución acreedores comerciales	1.273	-124.210
(Incremento) disminución pasivos por impuestos corrientes	-52.681	(116.607)
(Incremento) disminución intereses por pagar	11.188	-14.042
(Incremento) disminución Provisiones a C/P por beneficios a los empleados	148.654	(117.526)
(Incremento) disminución Deudas con vinculadas a C/P	-	(74.693)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	300.132	(181.918)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Xavier Espin
GERENTE GENERAL



Ivonne Arias
CONTADORA GENERAL

FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA N° 1 INFORMACIÓN GENERAL

Flores del Cotacachi Florecot S.A., RUC No. 1791263065001 es una sociedad anónima constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se rige por las leyes ecuatorianas aplicables, con base en sus estatutos y reglamentos. La escritura pública fue celebrada el 21 de febrero de 1994 en la Notaría Vigésima Octava del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de marzo de 1994.

Mediante escritura pública celebrada el 25 de marzo de 1998, en la Notaría Quinta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio de 1998, Florecot aumentó su capital suscrito de US \$400 (cuatrocientos 00/100 dólares estadounidenses) a US \$21.512,40 (Veinte y un mil quinientos doce 40/100 dólares estadounidenses).

Mediante escritura pública celebrada el 27 de Octubre del 2000, en la Notaría Trigésima Segunda del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Octubre del 2001; se aumenta el capital social de US \$21.512,40 (Veinte y un mil quinientos doce 40/100 dólares estadounidenses) a US \$22.500 (Veinte y dos mil quinientos 00/100 dólares); se fija el capital autorizado en la suma de US \$45.000 (Cuarenta y cinco mil 00/100 dólares estadounidenses); se eleva el importe de las acciones al valor nominal de US \$10,00 (Diez 00/100 dólares estadounidenses) cada una; adicional se cambia el domicilio de la Compañía de la ciudad de Quito a la ciudad de Cotacachi, Cantón Cotacachi, Provincia de Imbabura.

Mediante escritura pública celebrada el 30 de septiembre del 2009, en la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Abril del 2010, se resuelve aumentar el capital social de US \$22.500 (Veinte y dos mil quinientos 00/100 dólares estadounidenses) a US \$427.500, (Cuatrocientos veinte y siete mil quinientos 00/100 dólares estadounidenses).

Flores del Cotacachi Florecot S.A. tiene como objeto social el cultivo de flores, frutas, hortalizas, legumbres y de sus semillas, frutos, plantas y

esquejes u otros productos de la agroindustria para la comercialización en el mercado interno y su exportación; así como el mercadeo y la investigación de técnicas de cultivo, desarrollo de nuevas variedades y de sistemas de conservación de productos provenientes de la floricultura, fruticultura y agricultura, el arrendamiento y administración de predios rústicos o rurales destinados al fomento y explotación de flores, frutas entre otros.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo. Los importes en las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos de efectivo en bancos locales y del exterior.

2.5 Inventarios - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas a su valor revaluado que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor que haya sufrido.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con 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 propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (años)
Edificio e instalaciones	20
Instalaciones eléctricas	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de comunicación	10
Herramienta agrícola y menores	10
Vehículos	5
Equipo de computación	5

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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.

El principal activo intangible es las licencias de software cuya vida útil usada en el cálculo de la amortización es de 5 años.

2.7.3 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un

indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

2.8 Activos biológicos- Los activos biológicos están compuestos por plantaciones variedad de flores: Gypsophila: (Morada, Mirabell, Magical Pearl), Minibuguet, Solidago-Solidago; sembradas en la Finca ubicada en Cotacachi de propiedad de la empresa, en la Parroquia Urbana EL Sagrario, Cantón Cotacachi, Provincia de Imbabura; variedad de flores Hipericum: Rosas: Claveles: en la Parroquia Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha, que la administración estima tendrán una vida útil de entre un año y medio, tres y hasta cinco años depende de la variedad.

Al cierre de cada periodo, el efecto del crecimiento natural de las plantaciones forestales, expresado en el valor razonable de las mismas (precio de venta menos los costos estimados en el punto de venta), se reconoce de acuerdo a estudios técnicos realizados por profesionales idóneos calificados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. El mayor o menor valor resultante se registra en el Estado de resultados, bajo el concepto Otros ingresos o pérdida medición del valor razonable menos costo de ventas de activos biológicos. Dicha ganancia o pérdida en el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015 alcanzó a 80.138. El mayor costo de la parte cosechada y vendida derivado de esta revalorización se presenta como parte del Costo de ventas y alcanza a 79.306, y nuevas adquisiciones por un valor de US\$99.167

2.9 Impuestos- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos

imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 Impuesto diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El importe en libros de un activos por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3 Impuesto corriente- Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita)

como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.11.2 Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes del impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales

2.12 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12.2 Prestación de servicios - Se reconocen en el resultado del período en que se presta el servicio por referencia al estado de terminación del contrato.

2.13 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período en el que se conocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, 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.

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

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

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

2.15.1 *Deudas comerciales y otras cuentas por cobrar* - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

2.15.2 *Deterioro de activos financieros al costo amortizado* - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un activo financiero medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero

2.15.3 *Baja de un activo financiero* - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.16 *Pasivos financieros* - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.16.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.16.2 Deudores comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.16.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aun no son efectivas, que permiten la aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014	

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2015 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

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

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan algunas guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones a la NIC 1 se aplican para períodos que inicien en o después del 1 de enero del 2016.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 en el futuro podría no tener un impacto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es una base apropiada para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las siguientes dos circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso; o,
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente.

La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, la Administración de la Compañía considera que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 no tendrán un impacto en los estados financieros de la Compañía.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

Las modificaciones a la NIIF 5 aclaran que cuando la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos) de mantenido para la venta a mantenido para su distribución a los propietarios (o viceversa), tal cambio se considera como una continuación del plan original de la disposición y por lo tanto, no son aplicables los requerimientos establecidos en la NIIF 5 en relación con el cambio de plan de venta. Las enmiendas también aclaran las guías aplicables cuando se interrumpe la contabilidad de activos mantenidos para su distribución.

- Las modificaciones a la NIIF 7 proporcionan una guía adicional para aclarar si un contrato financiero de servicio corresponde a participación continua en la transferencia de un activo transferido, a efectos de la información a revelar de dicho activo.
- Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de las mejoras anuales a las NIIF 2012-2014 no tendrá un impacto en los estados financieros de la Compañía.

NOTA N° 3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

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

independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos del gobierno. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

3.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

NOTA N° 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	2015	2014
Cajas chicas	600	700
Fondos Rotativos	330	50
Bancos	41.133	32.125
Total Efectivo y equivalentes	42.063	32.875

NOTA N° 5.- DEUDAS COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

		2015	2014
Cientes	(5.1)		
Clientes del exterior		787.579	724.996
Clientes nacionales		455.204	371.696
Provisión cuentas incobrables	(5.2)	-112.740	-97.756
Total Deudas comerciales		1.130.043	998.936

- 5.1. Corresponde a cuentas por cobrar comerciales por ventas locales y del exterior, dentro de los principales clientes se encuentran Fresca Farms por un valor de US\$358,402,42; Cassblockinc S.A. con un valor de US\$258.676,01; Damagro Farms US\$101.120,99.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	2015	2014
Vencidas de 1 a 30 días	477.261	519.941
Vencidas de 31 a 90 días	365.798	217.777
Vencidas de 91 a 180 días	88.898	137.093
Vencidas de 181 a 360 días	13.842	135.889
Vencidas más de 360 días (a)	296.984	85.992
Antigüedad Cuentas por cobrar clientes locales y del exterior	1.242.783	1.096.692

(a) En el año 2015 el valor de US\$258,676,01 corresponde a la cuenta por cobrar a Cassblockinc S.A..

- 5.2** Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	2015	2014
Saldos al comienzo del año	97.756	80.516
Provisión del año	14.984	17.240
Baja / recuperación	-	-
Saldos al fin del año	112.740	97.756

NOTA N° 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO

		2015	2014
Empleados		1.157	6.605
Compañías y partes relacionadas	(6.1)		
Nuevosol Plantas Cia. Ltda.		73.147	74.330
Selecta Fruit S.A.		123.968	123.968
Elitefruit S.A.		59.074	59.074
Camptec S.C.C.		-	21.032
Otras cuentas por cobrar	(6.2)	107.070	8.564
Anticipos a proveedores	(6.3)	211.838	196.804
Provisión cuentas incobrables	(6.4)	-206.494	-191.320
Total otras cuentas por cobrar		369.760	299.058

- 6.1.** Corresponde a cuentas por cobrar de compañías y partes relacionadas principalmente por concepto de reembolso de gastos y préstamos. Para los préstamos entre compañías y partes relacionadas no se ha establecido tasas de intereses, ni fechas de vencimiento, así como tampoco se ha recibido garantías.
- 6.2.** En el año 2015 se firmó un contrato de servicio de manejo de plantas madre y propagación entre la empresa Florecot y Ball Ecuador Cia. Ltda. en donde se acuerda un anticipo por un
- 6.3.** Corresponde a anticipo entregados por la Compañía a sus proveedores por compra de bienes o prestación de servicios.
- 6.4.** Se ha realizado una provisión para cuentas incobrables debido a que existen riesgos de pago de estos valores por parte de las empresas Elitefruit S.A. y Selecta Fruit S.A. por el 100% de la cuenta por cobrar esto es de US\$183.042. En el año 2015 se registro en los resultados un valor de US\$15174,1 por para incrementar la provisión.

NOTA N° 7.- INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2015	2014
Inventario Bodega Cotacachi	43.501	81.262
Inventario Bodega Tabacundo	52.660	64.161
Provisión deterioro	-9.287	-41.794
Total Inventarios	86.874	103.629

NOTA N° 8.- IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

8.1. Activos y pasivos del año corriente.- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	2014
Activo por impuestos corrientes:		
Crédito tributario del impuesto a la renta	21.016	36.604
Impuesto al Valor agregado IVA	92.324	49.073
Total Activo por impuestos corrientes	113.340	85.678
	2015	2014
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente por pagar	10.336	18.678
Retenciones del IVA por pagar	10.126	7.020
Impuesto al Valor agregado IVA por pagar	7.898	10.671
Impuesto a la Renta por pagar	47.131	55.105
Retenciones en la fuente años anteriores	10.432	-
Total	85.923	91.473

8.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuestos	68.979	-16.450
Menos:		
15% Participación Trabajadores	-38.788	-
Amortización de pérdidas tributarias	-	-31.424
Más:		
(+) Gastos no deducibles del exterior	42.089	236.707
(+) Gastos no deducibles locales	226.321	39.081
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	-206.946	-
(+) Gastos incurridos para general ingresos exentos	1.381	-
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	26.373	-
(-) Deducciones adicionales	-23.258	-
Generación/reversión de diferencias temporarias	118.079	-
Utilidad (pérdida) gravable	214.230	227.914
Impuesto a la renta causado (7.3)	47.131	50.141
Anticipo calculado (7.4)	-	55.105
Impuesto a la renta cargado a resultados	47.131	-55.105
Impuesto a la renta diferido	3.547	-25.616
Total	50.678	(80.721)

8.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuestos	68.979	-16.450
Menos:		
15% Participación Trabajadores	-38.788	-
Amortización de pérdidas tributarias	-	-31.424
Más:		
(+) Gastos no deducibles del exterior	42.089	236.707
(+) Gastos no deducibles locales	226.321	39.081
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	-206.946	-
(+) Gastos incurridos para general ingresos exentos	1.381	-
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	26.373	-
(-) Deducciones adicionales	-23.258	-
Generación/reversión de diferencias temporarias	118.079	-
Utilidad (pérdida) gravable	214.230	227.914
Impuesto a la renta causado (7.3)	47.131	50.141
Anticipo calculado (7.4)	-	55.105
Impuesto a la renta cargado a resultados	47.131	-55.105
Impuesto a la renta diferido	3.547	-25.616
Total	50.678	(80.721)

- 8.6. Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos y pasivos por impuesto diferidos fueron como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2015:	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Deterioro de inventarios	9.195	-7.152	2.043
Provisión cuentas incobrables	1.946	-1.946	-
Provisión beneficios definidos	41.233	-41.233	-
Total	52.373	-50.330	2.043
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:			
Revaluación Activos fijos	146.740	-5.382	141.358
Ajuste por activos biológicos	335.212	1.778	336.989
Total	481.952	-3.604	478.347
 Al 31 de Diciembre del 2014:			
	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Deterioro de inventarios	6.991	2.203	9.195
Pérdidas tributarias	6.913	-6913,25	-
Provisión cuentas incobrables	-	1.946	1.946
Provisión beneficios definidos		41.233	41.233
Total	13.905	38.469	52.373
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:			
Revaluación Activos fijos	78.324	68.416	146.740
Ajuste por activos biológicos	306.241	28.971	335.212
Provisión por beneficios definidos	33.302	-33.302	-
Total	417.867	64.085	481.952

Aspectos Tributarios:

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal - Con fecha 29 de diciembre del 2015, se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- Se establece una deducción del 150% adicional por un período de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.
- Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

NOTA N° 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2015	2014	
Costo o valuación	7.347.377	7.310.849	
Depreciación acumulada y deterioro	-4.127.810	-3.925.530	
Total Propiedad, Planta y Equipo	3.219.566	3.385.319	
Clasificación depreciables:	2015	2014	Tasa anual de depreciación
Edificio e instalaciones	3.190.984	3.176.418	5%
Instalaciones eléctricas	363.357	363.357	10%
Maquinaria y equipo	787.273	775.359	10%
Muebles y enseres	117.178	117.178	10%
Equipo de oficina	9.369	9.369	10%
Equipo de comunicación	15.954	15.954	10%
Herramienta agrícola	40.048	38.074	10%
Herramientas menores	22.498	-	
Vehículos	187.276	187.276	20%
Equipo de computación	143.441	143.298	20%
Clasificación no depreciables:			
Terreno	2.470.000	2.470.000	
Construcciones en proceso	-	14.566	
Costo Propiedad, Planta y Equipo	7.347.377	7.310.849	
Depreciación acumulada	-4.127.810	-3.925.530	
Costo Propiedad, Planta y Equipo	3.219.566	3.385.319	

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

MOVIMIENTO:	2015	2014
Saldo inicial	764.415	-
Adiciones Netas y reclasificaciones	51.093	16.316
Disminuciones Netas	-14.566	-
Revaluaciones	-	939.207
Ajuste depreciaciones por reavalúo	-	-80.364
Depreciación del año	-202.281	-110.743
Saldo al 31 de Diciembre	598.662	764.415

- 9.1. Los activos fijos con posterioridad a su reconocimiento como activo, se contabilizan por su valor revaluado, que es su valor razonable, éste está establecido por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías -Ing. Miguel Araque Picco con registro No. SC.RPN.158, en base a su experiencia a determinado el valor de cada finca.
- 9.2. Para respaldar el crédito solicitado con la Corporación Financiera Nacional - CFN, se constituyó la primera hipoteca abierta de un lote de terreno de 27 hectáreas con edificaciones utilizadas para el cultivo de flores, ubicado a 1.2 Km. de la ciudad de Cotacachi, parroquia El sagrario, provincia de Imbabura. El inmueble fue adquirido mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Cotacachi el 17 de junio de 1994. Adicionalmente se constituyó la primera prenda industrial de los bienes que se encuentran instalados en la finca florícola de propiedad de la empresa, ubicada en el sector San Nicolás de la ciudad de Cotacachi, parroquia El Sagario, provincia de Imbabura; como son: equipo de riego, equipo de ozono, equipo de fumigación, generador eléctrico. La propiedad se encuentra avaluada en US\$2.960.772.
- 9.3. Para garantizar las obligaciones contraídas con la financiera LAAD de las Américas, la compañía extiende un Fideicomiso Mercantil denominado "Classblockinc-FlorecoT-Laad" a favor de LAAD, con la finalidad de la constitución de un patrimonio autónomo que sirva como garantía y segunda fuente de pago de las obligaciones contraídas con Florecot S.A., por lo que la compañía relacionada Cassblockinc S.A. transfiere al patrimonio autónomo del Fideicomiso un predio de aproximadamente diez y seis (16 ha.) hectáreas, el mismo que se encuentra ubicado en la Parroquia Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha y los demás bienes muebles de propiedad Florecot S.A. avaluados éstos últimos en aproximadamente US\$401.062
- 9.4. Corresponde a construcciones en proceso realizadas en la finca ubicada en Cotacachi principalmente en el consultorio medico y centro de acopio, las mismas que fueron activadas en el año 2015.

NOTA N° 10.- ACTIVOS INTANGIBLES

		2015	2014
Programas de computación	10.1.	5.466	5.466
(-) Amortización programas de computación		-5.466	-5.408
Total activos intangibles		-	59

10.1. Vida útil 5 años.

NOTA N° 11.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

		2015	2014
Activos biológicos	(11.1)		
Finca Cotacachi		992.787	1.059.062
Finca Tabacundo		856.579	850.580
Total Plantas - Activos Biológicos		1.849.365	1.909.642

11.1. Los activos biológicos están medidos a valor razonable establecido por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías -Ing. Miguel Araque Picco con registro No. SC.RPN.158, en base a su experiencia a determinado para cada finca el valor razonable menos los costos de venta de los activos biológicos.

Una descripción de los activos biológicos es como sigue:

	2015	2014
Finca Cotacachi		
Plantas en crecimiento	5.667	-
Plantas en producción	987.119	1.059.062
Finca Tabacundo		
Plantas en crecimiento	38.085	35.139
Plantas en producción	818.493	815.442
Total Plantas - Activos Biológicos	1.849.365	1.909.642

Movimiento:

Los movimientos de activos biológicos es como sigue:

MOVIMIENTO:	2015	2014
Saldo inicial	342.253	-
Compras netas	99.167	210.567
Disminuciones Netas (11.2)	-79.306	-
Utilidad (pérdida) surgida en el periodo por cambios en valor razonable	-80.138	131.687
Saldo al 31 de Diciembre	<u>281.976</u>	<u>342.253</u>

11.2.- Corresponde a bajas de planta en el periodo del año 2015.

NOTA N° 12.- INVERSIONES EN VINCULADAS LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las inversiones en acciones se componen de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre del 2015

Compañía Emisora	% Participación	Valor Patrimonio Cia. Emisora	Valor Patrimonial
Nuevosol Plantas Cia. Ltda.	50%	262.098	133.307
		<u>262.098</u>	<u>133.307</u>

Al 31 de Diciembre del 2014
Compañía Emisora

	% Participación	Valor Patrimonio Cia. Emisora	Valor Patrimonial
Nuevosol Plantas Cia. Ltda.	50%	328.895	164.448
		328.895	164.448

Los estados financieros de la compañía emisora, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, presentan las siguientes cifras de importancia:

	Total Activos	Total Pasivos	Total Patrimonio
Al 31 de Diciembre del 2015			
Nuevosol Plantas Cia. Ltda. (*)	439.862	177.764	262.098
Al 31 de Diciembre del 2014			
Nuevosol Plantas Cia. Ltda. (*)	466.521	137.626	328.895
(*) Estados financieros no auditados			

Según resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2015-01492 del 31 de julio del 2015 se declaró inactiva a la Compañía Nuevosol Plantas Cía. Ltda. Además según resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-16-0892 no ha reconocido ninguna pérdida por deterioro por este concepto.

NOTA N° 13.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de gastos pagados por anticipado es como sigue:

	2015	2014
Seguros pagados por anticipado	152.132	136.730
Amortización seguros	-143.481	-114.952
Total	8.651	21.777

Garantías	2015	2014
Garantías de Arriendo	8.000	3.000
Total	8.000	3.000
Otros Activos no corrientes	16.651	24.777

NOTA N° 14.- SOBREGIROS BANCARIOS

Banco	2015	2014
Sobregiros bancarios	(14.1)	27.174
Obligaciones Bancarias y Financieras	11.525	27.174

15.1.- Corresponde a un sobregiro en el Banco Pacifico por un valor de US\$5650,62 y un sobregiro en el Banco Pichincha US\$5,874,56

NOTA N° 15.- PASIVOS FINANCIEROS A CORTO Y LARGO PLAZO

COMPOSICIÓN:

2015	MONTO ORIGINAL	DEUDA TOTAL	DEUDA LARGO PLAZO	PORCION CORRIENTE	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
Institución Bancaria o Financiera							
LAAD de las Américas No. 10002929	-	216.251	172.587	43.664	12,00%	30-sep-2017	(a)
Corporación Financiera Nacional No. 0010494777	500.000	198.476	198.476	-	9,73%	03-may-2020	(b)
Corporación Financiera Nacional No. 0010494789	700.000	442.968	442.968	-	9,73%	03-may-2020	(b)
Corporación Financiera Nacional No. 0010496543	750.000	687.500	653.125	34.375	9,84%	27-jul-2021	(b)
Credito Pacificar	3.156	1.043	-	1.043			
Provisión intereses por pagar	-	35.385	-	35.385			
Total Pasivos financieros	1.953.156	1.581.622	1.467.156	114.467			

COMPOSICIÓN:		MONTO ORIGINAL	DEUDA TOTAL	DEUDA LARGO PLAZO	PORCION CORRIENTE	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
2014	Institución Bancaria o Financiera							
	LAAD de las Américas	500.000	302.251	172.587	129.664	12,00%	30-sep-2017	(a)
	Corporación Financiera Nacional No. 0010494777	500.000	225.781	188.429	37.352	9,73%	16-sep-2016	(b)
	Corporación Financiera Nacional No. 0010494789	700.000	505.556	421.918	83.637	9,73%	16-sep-2016	(b)
	Corporación Financiera Nacional No. 0010496543	750.000	750.000	656.250	93.750	9,84%	15-dic-2020	(b)
	Banco Pacífico No. P40053224	20.912	5.271	-	5.271	11,23%	21-ago-2015	(c)
	Banco Pichincha No. 0027725285	25.704	4.156	-	4.156	15,20%	03-ago-2015	(d)
	Banco Pacífico No. MCP-101384	-	3.156	-	3.156	11,23%	08-ene-2015	(c)
	Intereses por pagar	-	24.197	-	24.197			
Total Pasivos financieros		2.496.616	1.820.368	1.439.184	381.184			

- (a).- Para garantizar las obligaciones contraídas presentes o futuras, sean originales, o renovaciones por negociaciones directas o indirectas, la compañía extiende un Fideicomiso Mercantil sobre un predio de aproximadamente diez y seis hectáreas (17,5 ha). Este bien inmueble está ubicado en la parroquia Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo Provincia de Pichincha incluyendo 17 has de flores de verano bajo producción. El 2 de marzo del 2009 mediante escritura pública se constituyó el Fideicomiso Mercantil de Garantía denominado "Classblockinc-Floreco-Laad" a favor de LAAD, con la finalidad de la constitución de un patrimonio autónomo que sirva como garantía y segunda fuente de pago de las obligaciones contraídas con Florecot S.A., por lo que la compañía relacionada Cassblockinc S.A. transfiere al patrimonio autónomo del Fideicomiso un predio de aproximadamente diez y seis hectáreas el mismo que se encuentra ubicado en la Parroquia Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha y los demás bienes muebles de propiedad de Florecot S.A. Además mantienen garantías personales de los accionistas de la empresa.
- (b).- Para respaldar el crédito solicitado se constituye la primera hipoteca abierta de un lote de terreno de 27 hectáreas con edificaciones utilizadas para el cultivo de flores, ubicado a 1.2 Km. de la ciudad de Cotacachi, parroquia El sagrario, provincia de Imbabura. El inmueble fue adquirido mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Cotacachi el 17 de junio de 1994.
- Adicionalmente a la garantía ya constituida a favor de la CFN de la primera hipoteca abierta detallado, se constituye la primera prenda industrial de los bienes que se encuentran instalados en la finca florícola de propiedad de la empresa, ubicada en el sector San Nicolás de la ciudad de Cotacachi, parroquia El Sagario, provincia de Imbabura; como son: equipo de riego, equipo de ozono, equipo de fumigación, generador eléctrico. Además los Señores Accionistas con sus respectivos cónyuges, deberán actuar como garantes personales y solidarios del presente crédito.
- (c).- El préstamo está garantizado sobre firmas.
- (d).- El préstamo está garantizado con la prenda del vehículo Chevrolet LUV DMAX 2.5L DIESEL CS TM 4X2 de color plateado, Año 2012, Motor No. 4JA1-132590.

NOTA N° 16.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		2015	2014
Proveedores Nacionales		519.904	609.978
Proveedores Extranjeros		64.173	40.960
Cuentas por liquidar proveedores		8.961	9.520
Servicios provisionados por pagar	(16.1)	68.693	-
Otras cuentas por pagar	(16.2)	30.000	12.000
Total Cuentas y documentos por pagar		<u>691.730</u>	<u>672.458</u>

- 16.1.** Corresponde a servicios prestados por varios proveedores por concepto de servicios eléctricos, fletes, arriendos, impuestos municipales, seguridad, provisionados en el año 2015 y que fueron facturados en el año 2016 y son liquidadas en este año.
- 16.2.** Corresponde a un préstamo realizado a la Señora Ana Cholca entregado por un valor de US\$10,000 en enero del 2015 y en abril del 2015 un valor de US\$8,000 y un saldo total a pagar de US\$18.000 a una tasa anual del 20%, no se han entregado garantías. Además corresponde a un crédito otorgado por el Señor Patricio Viteri por un valor de US\$12,000 el mismo que no genera intereses y no se han entregado garantías.

NOTA N° 17.- PROVISION A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

		2015	2014
Beneficios sociales			
15% Participación de Trabajadores	(17.1)	38.788	-
Sueldos por pagar		210.100	-
IESS por pagar		43.146	42.023
Décimo tercer sueldo		71.146	58.529
Décimo cuarto sueldo		52.952	55.293
Otras provisiones		254.282	327.127
Total Obligaciones acumuladas empleados		<u>670.414</u>	<u>482.972</u>

- 17.1. Participación a Trabajadores.-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Los movimientos de la provisión para participación a empleados en el año 2015 fueron como sigue:

	2015	2014
Saldos al comienzo del año	-	11.444
Provisión del año	38.788	
Pagos efectuados	-	-11.444
Saldos al fin del año	<u>38.788</u>	<u>-</u>

NOTA N° 18.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS LARGO PLAZO

		2015	2014
Provisión por Jubilación Patronal	(18.1)	385.294	372.035
Provisión por desahucio	(18.2)	137.188	121.055
Total Beneficios empleados largo plazo		<u>522.482</u>	<u>493.090</u>

- 18.1. Jubilación Patronal.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2015	2014
Saldo al comienzo del año	372.035	304.400
Provisión jubilación patronal	13.258	67.635
Utilización de la reserva	-	-
Saldo al final del año	<u>385.294</u>	<u>372.035</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por un actuario independiente. La metodología utilizada en los cálculos es la denominada prospectiva o método de crédito unitario proyectado, método que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura; las bases técnicas esto es las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A. con su propia estadística. La conmutación actuarial es al 4% conforme dispone la ley, publicado en el Registro Oficial No.650 del 28 de agosto del 2002.

- 18.2. Bonificaciones por desahucio.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2015	2014
Saldo al comienzo del año	121.055	101.918
Ajuste saldo inicial	5.907	-
Desahucio	10.226	25.044
Utilización de la reserva	-	-5.907
Saldo al final del año	137.188	121.055

NOTA N° 19.- DEUDAS CON VINCULADAS A CORTO PLAZO

	2015	2014
Préstamo accionista		
Corto plazo		
Señor Fernando Albáan	-	9.470
Total Deudas con vinculadas a corto plazo	-	9.470

NOTA N° 20.-PRINCIPALES TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2015 y 2014 con compañías y partes vinculadas.

		2015	2014
Cassblockinc S.A.			
Endorso notas de crédito SRI		8.759	-
Préstamos otorgados	(20.1)	1.567.376	693.838
Pagos recibidos		1.567.376	693.838
Prestamos de Insumos agrícolas		14.033	6.926
		2015	2014
Nuevosol Plantas Cia. Ltda.			
Préstamos otorgados	(20.2)	35.749	86.595
Prestamos de Insumos agrícolas		351	1.038
		2015	2014
Señor Hans Viteri			
Anticipos recibidos		230.259	138.361
Reembolso de gastos		4.672	3.487
En relación de dependencia		96.000	96.000
Compensación gastos		134.259	-
		2015	2014
Señor Fernando Albán			
Reembolso de gastos		4.045	2.877
Anticipos sueldos		165.576	60.518
En relación de dependencia		96.000	96.000
Compensación gastos		69.576	-

20.1. Corresponde a préstamos otorgados a Cassoblockinc S.A., sobre los que no se ha establecido fecha de vencimiento, garantías, ni tasa de interés alguna.

20.2. Corresponde a préstamos recibidos y pagados de Nuevosol Plantas Cia. Ltda., sobre los que no se ha establecido fecha de vencimiento, garantías, ni tasa de interés alguna.

NOTA N° 21.- COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES VINCULADAS

Otras cuentas por cobrar C/P

		2015	2014
<u>Compañías Relacionadas</u>			
Elitefruit S.A.		59.074	59.074
Selecta Fruit S.A.	(21.1)	123.968	123.968
Camptec S.C.C.		32.491	21.032
Nuevosol Plantas Cia. Ltda.	(21.2)	111.454	112.638
Cassblockinc S.A.	(21.3)	258.676	258.676
Otras cuentas por cobrar C/P		326.988	316.712

Inversiones en Vinculadas L/P

		2015	2014
Nuevosol Plantas Cia. Ltda.	(21.4)	133.307	164.448

Inversiones en Vinculadas L/P

	133.307	164.448
--	---------	---------

Deudas con vinculadas a C/P

		2015	2014
Ing. Fernando Albán		-	9.470
Hans Joseph Viteri		-	-
Deudas con vinculadas a C/P		-	9.470

21.1. Corresponde a préstamos otorgados a la compañía Selecta Fruit S.A.

21.2. Corresponde a préstamos otorgados a la compañía y reembolsos de gastos y facturas de venta del año 2014 con la empresa Nuevosol Plantas Cia. Ltda.

21.3. Corresponde a préstamos otorgados a la compañía y reembolsos de gastos y facturas de venta del año 2014 con la empresa Cassblockinc S.A..

21.4. Corresponde a acciones del 50% en la empresa Nuevosol Plantas Cia. Ltda. 105,200 acciones.

NOTA N° 22.-INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- 22.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte del Compañía, si es el caso.

- 22.1.1 Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía esta expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos con instituciones financieras.

- 22.1.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diferente áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

22.1.3 Riesgo de liquidez - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros sin embargo mantiene índices negativos pero una mejora en sus indicadores para el año 2015.

22.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la misma esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Indíces de liquidez:	2015	2014
RAZON CORRIENTE: Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,99	0,84
PRUEBA ACIDA: (Activo Corriente- Inventario) / Pasivo Corriente	0,94	0,78
RAZON EFECTIVO Efectivo y Equivalentes / Pasivo Corriente	0,02	0,02
CAPITAL DE TRABAJO: Capital Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente	-19.919	-294.557

La administración considera que está tomando los correctivos para mejorar los indicadores financieros antes indicados y se encuentren dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía

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

Activos financieros al costo amortizado:	2015	2014
Efectivo y equivalentes	42.063	32.875
Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	1.499.803	1.297.994
Total	1.541.866	1.330.869

<i>Pasivos financieros al costo amortizado:</i>	2015	2014
Pasivos Financieros a C/P	125.992	408.359
Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar C/P	661.730	660.458
Deudas con vinculadas a C/P	30.000	21.470
Pasivos Financieros a L/P	1.467.156	1.439.184
Total	2.284.878	2.529.471

- 22.1.6 Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA N° 23.-PATRIMONIO

- 23.1 Capital social** - El capital social autorizado consiste de 42.750 acciones de US\$ 10 valor nominal unitario y un valor de US\$427500

	Capital	Acciones
Hans Joseph Viteri	213.750	21.375
Fernando Rafael Alban	213.750	21.375
Total	427.500	42.750

- 23.2 Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

- 23.3 Reserva capital.**- La reserva de capital se estableció por la reexpresión monetaria realizada en el Ecuador. Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, son parte de la cuenta resultados acumulados, subcuenta Reserva de Capital, saldo que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas: o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

23.4 Superávit por revaluación.- De acuerdo con disposiciones legales vigentes los saldos acreedores de superávit que provienen de la adopción de NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

23.5 Utilidades (pérdidas) retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	2015	2014
Utilidades (pérdidas) retenidas - distribuibiles	-1.770.148	-1.629.799
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-1.011.364	-1.011.364
Resultado del ejercicio	-20.487	-
Total	-2.801.999	-2.641.163

23.6 Aportes futuras capitalizaciones.- Corresponde a aportes para futuras capitalizaciones recibido por los accionistas para cubrir obligaciones que mantenía la empresa.

23.7 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía, según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011.

23.8 Dividendos.- a partir del año 2010.- Los dividendos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

NOTA N° 24.- INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	2015	2014
Exportación de flor	4.265.919	3.922.208
Ventas de flor local	778.259	727.501
Venta de planta enraizadas -material vegetal	239.592	179.888
Otros	243.214	338.387
Total	<u>5.526.985</u>	<u>5.045.557</u>

NOTA N° 25 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos, gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como

	2015	2014
Costo de ventas	-4.046.791	-4.059.918
Gastos de Ventas y Distribución	-152.950	-150.149
Gastos de administración	-1.075.153	-725.218
Gastos financieros	-183.111	-126.722
Total	<u>-5.458.006</u>	<u>-5.062.007</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2015	2014
Gastos por beneficios a los empleados	2.904.375,21	2.966.088
Consumos de materia prima	1.023.025,00	1.096.122
Servicios básicos	303.165,81	231.734
Gastos financieros, intereses, comisiones bancarias	245.466,25	201.497
Regalías	206.339,23	-
Gastos por depreciación	202.280,58	138.779
Otros	206.391,95	150.442
Impuestos	120.082,96	47.360
Transporte, combustible, fletes	101.323,85	129.101
Pérdida medición del valor razonable menos cv activos b	80.137,98	-
Mantenimiento de propiedad, planta y equipo	61.827,02	82.110
Seguros	30.400,71	21.038
Provisión cuentas incobrables	30.158,38	25.518
Arriendos	18.410,88	10.406
Suministros varios	14.085,99	14.330
Total	5.547.472	5.114.525

Gastos por beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	2015	2014
Sueldos y salarios y horas extras	1.891.050	2.008.624
Beneficios sociales	694.092	483.983
Participación a empleados	38.788	
Aportes al IESS	237.178	379.253
Beneficios definidos	43.267	94.228
Total	2.904.375	2.966.088

NOTA No. 26.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este Informe de Auditoría (9 de septiembre del 2016), se produjeron los siguientes eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía pueden tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no han sido revelados en los mismos debido a que corresponden a eventos ocurridos después del 31 de diciembre del 2015, siendo los siguientes:

DISOLUCIÓN PARTES VINCULADAS

Según resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2015-01492 del 31 de julio del 2015 se declaró inactivas a las Compañías Cassblockinc S.A y Nuevosol Plantas Cía. Ltda. Además según resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-16-0892 del 11 de mayo del 2016 se declaró disuelta mediante oficio a la empresa Nuevosol Plantas Cía. Ltda. así como también la empresa Cassblockinc S.A. en donde la empresa Florecot posee acciones en la primera por un valor de US\$ 133.307 y cuentas por cobrar en la empresa Cassblockinc S.A por un valor de US\$ 258676,01 y una cuenta por cobrar a Nuevosol Plantas Cía. Ltda. por un valor de US\$ 111.454.

SALA UNICA DEL TRIBUNAL DISTRITAL NO. 1 DE LO CONTENCIOSO TRIBUTARIO CON SEDE EN EL CANTON QUITO DEMANDA CONTRA ACTO ADMINISTRATIVO EN CONTRA DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

El 14 de abril de 2015 el Señor Luis Xavier Espín Almeida en calidad de gerente general y como tal representante legal de la compañía FLORES DEL COTACACHI FLORECOT S.A. presentó ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1 su demanda de impugnación en contra de la Resolución No. 110012015RREC002929 del 16 de marzo de 2015 emitida por el Director Zonal 1 del Servicio de Rentas Internas, en la que se negó la impugnación a Liquidación de Pago No. 10201402357726 emitida por diferencias del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2011 y presentó mediante adhesivo No. 991108741746, el monto de USD\$49.923,70, por impuesto "1021 RENTA SOCIEDADES" del ejercicio fiscal 2011. El escrito y anexos presentados por el actor el 2 de julio de 2015, con los que presenta copias certificadas de los comprobantes de transacción, por los depósitos efectuados por concepto del 10% de afianzamiento y por el pago de la obligación tributaria a efectos de la solicitud de desistimiento, por el valor de USD\$49.923,70, la misma que fue aceptada por el Tribunal.

DEMANDA NUEVOSOL PLANTAS CIA. LTDA.

EL 50% del capital de la Empresa Nuevosol Plantas Cía. Ltda. pertenece a la empresa R.A. Meredith & Son (Nurseries) Limited y el otro 50% a la Empresa Florecot S.A.; al momento existe dos demandas presentadas en contra de la accionista R.A. Meredith & Son una por fraude y la otra por el no pago del arriendos del terreno donde funciona la empresa, está ultima ya tiene el dictamen por parte del Juez competente que determinó el desalojo. La empresa R.A. Meridth & Son designó como su apoderado a la empresa PBP Representaciones Cía. Ltda.

NOTA 27.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.