

Quito, 27 de mayo del 2015

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES DE
FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La administración de **FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF'S para Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados

financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera NIIF's para Pymes.



CPA. Dr. José Villavicencio R.

SOCIO

Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2013-12-31	2014-12-31
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2 US\$	417,865	465,256
Cuentas por Cobrar comerciales	3	1,352,950	1,723,829
Inventarios	4	223,150	274,950
Activos por impuestos corrientes	5	192,033	283,499
Total activos corrientes		2,185,999	2,747,534
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad , planta y equipo neto	6	1,044,422	947,213
Activos diferidos	7	162,539	130,031
Total activos no corrientes		1,206,961	1,077,244
TOTAL ACTIVOS	US\$	3,392,960	3,824,779
		=====	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Sr. Juan José Albuja
GERENTE GENERAL


Lcdo. Paúl Barahona
CONTADOR

Villavicencio Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.

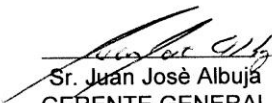
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

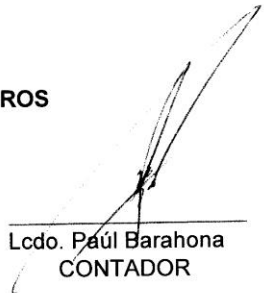
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2013-12-31	2014-12-31
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con entidades financieras	8 US\$	489,000	247,884
Cuentas por pagar proveedores	9	606,727	632,311
Pasivos por impuestos corrientes	10	96,632	77,387
Obligaciones acumuladas	11	275,833	173,859
Provisión jubilación y desahucio	12	159,017	202,042
Total pasivos corrientes		1,627,209	1,333,483
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras largo plazo	13	0	733,500
Cuentas por pagar diversas relacionada	14	178,751	168,751
Total pasivos no corrientes		178,751	902,251
TOTAL PASIVOS	US\$	1,805,960	2,235,733
PATRIMONIO			
Capital Social	14	447,156	447,156
Aporte Futura Capitalización	15	530,961	530,961
Reserva de Capital		117,447	117,447
Reserva Legal	17	38,598	77,680
Pérdidas y/o utilidades acumuladas		52,232	403,967
Utilidad del ejercicio		390,818	2,046
Resultados acumulados efectos niif's		9,789	9,789
Total Patrimonio		1,587,000	1,589,046
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	3,392,960	3,824,779

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Sr. Juan José Albuja
GERENTE GENERAL

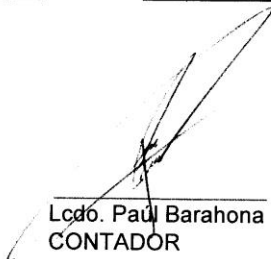

Lcdo. Paúl Barahona
CONTADOR

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2013-12-31	2014-12-31
VENTAS NETAS		US\$ 7,011,068	US\$ 7,289,742
COSTOS DE VENTAS		<u>(5,768,141)</u>	<u>(6,427,917)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,242,927	US\$ 861,825
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u>		<u>(404,330)</u>	US\$ <u>(437,800)</u>
Remuneraciones		(272,755)	(351,011)
Servicios básicos		(59,906)	(21,368)
Gastos generales		(26,553)	(22,292)
Mantenimiento y reparaciones		(18,766)	(10,125)
Depreciaciones		(9,682)	(8,890)
Impuestos y contribuciones		(16,668)	(24,114)
Seguros			
<u>GASTOS DE VENTAS</u>		<u>(244,918)</u>	US\$ <u>(256,239)</u>
Remuneraciones		(157,044)	(158,547)
Servicios básicos		(24,630)	(41,459)
Gastos generales		(40,322)	(38,474)
Mantenimiento y reparaciones		(13,461)	(14,155)
Depreciaciones		(2,121)	(1,656)
Seguros		(7,340)	(1,948)
UTILIDAD OPERACIONAL	US\$	593,679	US\$ 167,786
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>		<u>(29,934)</u>	<u>(87,298)</u>
Intereses		(24,251)	(81,984)
Comisiones		(5,683)	(5,314)
<u>OTROS GASTOS</u>		<u>(10,831)</u>	<u>(16,039)</u>
Otros no deducibles		(10,831)	(16,039)
UTILIDAD Y/O PÉRDIDA	US\$	<u>552,917</u>	US\$ <u>64,449</u>
15% Participación Trabajadores	19	82,938	9,667
22% Impuesto a la Renta	20	79,161	52,736
Utilidad y/o Pérdida del ejercicio	US\$	<u>390,818</u>	US\$ <u>2,046</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Sr. Juan José Albuja
GERENTE GENERAL

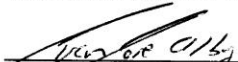

Lcdo. Paul Barahona
CONTADOR

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2013-12-31	2014-12-31
<u>CAPITAL SOCIAL</u>			
Saldo al comienzo del año		447,156	447,156
Saldo al fin de año		<u>447,156</u>	<u>447,156</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>			
Saldo al comienzo del año		38,598	38,598
10% reserva resultado		0	39,082
Saldo al fin de año		<u>38,598</u>	<u>77,680</u>
<u>RESERVA CAPITAL</u>			
Saldo al comienzo del año		117,446	117,446
Movimientos del año			
Saldo al fin de año		<u>117,446</u>	<u>117,446</u>
<u>APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN</u>			
Saldo al comienzo del año		530,961	530,961
Transferencia a pérdidas acumuladas		0	0
Saldo al fin de año		<u>530,961</u>	<u>530,961</u>
<u>PERDIDAS ACUMULADAS</u>			
Saldo al comienzo del año		(87,369)	52,232
Transferencias aportes futura capitalización		0	0
Transferencias del año		139,601	351,737
Saldo al fin de año		<u>52,232</u>	<u>403,969</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF's</u>			
Movimientos del año		9,789	9,789
Saldo al fin de año		<u>9,789</u>	<u>9,789</u>
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>			
Saldo al comienzo del año		141,761	390,818
Transferencias del año		(141,761)	(351,737)
Utilidad del ejercicio		552,917	64,449
15% Participación Trabajadores		(82,938)	(9,667)
23% : 22% Impuesto a la Renta		(79,161)	(52,736)
10% Reserva Legal		0	(39,081)
Saldo al fin de año		<u>390,818</u>	<u>2,046</u>
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>			
Saldo al comienzo del año		1,198,342	1,587,000
Movimiento del año		388,657	2,046
Saldo al fin de año		<u>1,587,000</u>	<u>1,589,046</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

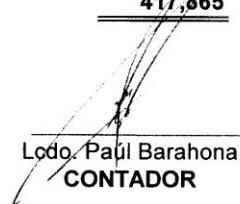

 Sr. Juan José Albuja
 GERENTE GENERAL


 Lcdo. Paul Barahona
 CONTADOR GENE

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2013-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Utilidad y/o Périda	390,818	2,046
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciaciones	326,925	126,039
Amortizaciones	32,508	32,508
Provisiones impuestos	159,099	62,403
Disminución cuentas por cobrar empleados	(4,762)	(5,097)
Aumento en otras cuentas por cobrar	(749,220)	(383,912)
Aumento en los Inventarios	42,017	(51,800)
Disminución en Obligaciones bancarias	(150,616)	247,884
Disminución en anticipo a proveedores	(6,462)	(22,672)
Disminución en impuestos	(71,495)	(163,447)
Disminución en Pagos por anticipado	(19,000)	8,847
Disminución en cuentas por pagar	16,698	6,794
Disminución en gastos por pagar	(32,805)	(17,872)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(66,295)</u>	<u>(158,279)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedad planta y equipo	0	28,830
Inversiones a largo plazo corpeí	0	0
Efectivo neto utilizado de actividades de inversión	<u>0</u>	<u>28,830</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumentos en Obligaciones bancarias L/P	359,000	234,500
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	<u>359,000</u>	<u>234,500</u>
MOVIMIENTO NETO DEL AÑO	292,705	47,391
(+) SALDO INICIAL DE CAJA	125,160	417,865
SALDO FINAL DE CAJA	<u><u>417,865</u></u>	<u><u>465,256</u></u>


 Sr. Juan José Albuja
 GERENTE GENERAL


 Lodo. Paúl Barahona
 CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Flores de la Colina Flodecol S.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 31 de mayo de 1994, cuyo objeto principal es el cultivo y comercialización lícitos tanto de flores naturales, como de productos agrícolas de toda especie, pudiendo exportar tales y demás productos, así como importar artículos relacionados con el objeto social, podrán ejercer agencias y representaciones de maquinaria y equipos afines con dicho objeto. Podrá importar, exportar, transportar y comercializar flores dentro y fuera del país. Podrá también importar materias primas, materiales, maquinarias, equipos, suministros, herramientas, plantas, esquejes, semillas, insumos para la agricultura. Podrá prestar servicios técnicos y de apoyo logístico en el área de la agroindustria así como asociarse o participar como socio o accionista en otras empresas que realicen actividades similares. Inscrita el 18 de julio de 1994 ante el Doctor Manuel José Aguirre Notario Vigésimo Segundo, cambió su domicilio del cantón Quito al cantón Cayambe según escritura del 30 de diciembre de 2005 inscrita el 22 de mayo del 2006 en el Registro Mercantil del cantón Cayambe y el 5 de junio del 2006 en el Registro Mercantil del cantón Quito.

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S. A. tiene una duración de cincuenta años contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, se encuentra gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por un Directorio, Presidente Ejecutivo y el Gerente General quienes son elegidos por la Junta General por periodos de dos años. El Gerente General ejerce la representación legal de la Compañía, judicial y extrajudicialmente.

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes.

BASES DE PRESENTACIÓN.-

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014 fueron de conformidad con lo establecido por la Norma Internacional de Información Financiera NIIF's para Pymes.

Los rubros que conforman el estado de resultado integral esta presentado a sus costos históricos, excepto los cargos que provienen de activos consumidos (costo de ventas y depreciación).

PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.-

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente. La Compañía realiza la provisión para jubilación patronal y el desahucio para todos los trabajadores a partir del primer día de servicio

VALUACIÓN DE MATERIALES QUÍMICOS Y FLORES. - Al costo o valor de reposición el menor. El consumo de estos inventarios, valorado sobre la base del método promedio, forma parte del costo de producción de las flores.

VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	% DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	33
Vehículos	20
Instalaciones	10

RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y EGRESOS.- Los ingresos y egresos son registrados sobre la base del método del devengado.

SISTEMA COMPUTARIZADO DE INFORMACIÓN

La compañía utiliza el sistema VENTURE y consta de los siguientes módulos:

Módulos
Activos Fijos
Requisiciones
Compras
Contabilidad
Costos
Cuentas por Cobrar
General
Cuentas por Pagar
Cultivo
Estudios técnicos
General
Inventario de Bodegas
Nómina

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

2. – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2014, son como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-201</u>	<u>31-12-2014</u>
Caja	1,640	1,640
Bancos	384,082	365,916
Inversiones a corto plazo	32,143	(i) 33,570
Certificados de Abono Tributario		(ii) 64,130
Total	417,865	465,256

(i) Corresponde a las inversiones que la compañía tiene en FIDEVAL S.A. con una tasa nominal del 4.62%.

(ii) Corresponden a los certificados de abono tributario al 31 de diciembre del 2014

3. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2014, son como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2014</u>
Cientes locales	140,496	109,990
Cientes del exterior	1,145,956	(i) 1,528,419
Empleados	7,910	13,007
Proveedores	9,456	32,128
Garantía	18,000	(ii) 18,000
Seguros Pagados	37,604	(iii) 28,757
Total	1,359,422	1,730,301
Menos provisión cuentas incobrables	(6,472)	(6,472)
Total	1,352,950	1,723,829

(i) Corresponde el 52% a Blumen Jac Trading y el 48% Otros

(ii) Corresponden a la garantía del terreno al Señor Fabián Bucheli

(iii) Corresponde a los seguros de instalación de fincas, vehículos y asistencia médica

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

El movimiento de provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2014</u>
Saldo al inicio del año	6,472	6,472
Provisión del año	0	(i) 0
Saldo al final del año	6,472	6,472

(i) La compañía en este año no realizó la Provisión para Cuentas Incobrables ya que no existen saldos vencidos el plazo para el pago establecido por la empresa es hasta 90 días.

En nuestra opinión es saldo de la provisión es razonable.

4. - INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2014</u>
Inventario químicos	42,780	67,369
Inventario materiales y suministros	64,845	58,764
Inventario de flor	115,525	(i) 148,817
Total	223,150	274,950

(i) Corresponden a las flores en proceso

5. - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2014</u>
IVA en Compras	137,062	194,534
Retenciones en la fuente	18,666	6,668
Anticipo del impuesto a la renta	36,305	65,224
Impuesto a la salida de divisas		17,073
	-----	-----
Total	192,033	283,499

6. - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

Un resumen de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2014</u>
Terrenos	331,000	331,000
Construcciones	529,043	529,043
Equipo de Computación	11,589	13,910
Equipo de Oficina	2,188	0
Instalaciones	608,160	608,160
Maquinaria y Equipo	112,559	127,346
Muebles y Enseres	53,680	50,222
Plantas	544,408	544,408
Vehículos	39,857	39,857
	-----	-----
Saldo final del año	2,232,484	2,243,946
Menos depreciación acumulada	(1,188,062)	(1,296,733)
	-----	-----
Saldo al final del año	1,044,422	947,213

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2014</u>
Saldo neto al comienzo del año	1,371,347	1,044,422
Adquisiciones y activaciones		28,830
Gasto depreciación activos	(86,835)	(126,039)
Gasto deterioro de plantas	(240,090)	
	-----	-----
Saldo neto al final del año	\$ 1,044,422	947,213

7. - ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de Otros Activos Diferidos al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2014</u>
Proyecto finca 2	195,047	(i) 162,539
Menos amortizaciones	(32,508)	(32,508)
	-----	-----
Saldo final del año	162,539	130,031

(i) La compañía tiene como política amortizar por el método de línea recta a 12 meses en base al valor neto en libros.

8. - OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

Un resumen de las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2014</u>
Intereses por pagar		3,384
Corporación Nacional Financiera	489,000	(i) 244,500
	-----	-----
Saldo final del año	489,000	247,884

(i) Corresponde a la porción corriente del préstamo realizado el 13 de diciembre del 2014 cuyo vencimiento el 27 de noviembre del 2018 con una tasa de interés del 9.78%

9. - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las Cuentas por Pagar Comerciales al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

(expresado en dólares)

	<u>31-12-2013</u>		<u>31-12-2014</u>
Proveedores nacionales	429,254	(i)	502,458
Proveedores exterior	49,048	(ii)	26,073
Otros proveedores	9,971		9,398
Anticipo de clientes	31,954		0
Regalías por pagar	86,500	(iii)	94,382
Saldo final del año	606,727		632,311

(i) Los proveedores más importantes que tiene la compañía son: Crait Cía. Ltda. ; Ball Ecuador Cía. Ltda. ; Amc Ecuador Cía. Ltda. ; Alexis Mejía Representaciones, Erazo Muñoz Jacqueline Guadalupe; Fermagri S.A.

(ii) Corresponde al costo de las plantas realizado con Biológica Agrexco por las importaciones de las Plantas Bambino.

(iii) Corresponde a las regalías del último trimestre según acuerdo de licencia de auto propagación de Danziger Dan Flower Farm

10. - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los Pasivos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2014, son como sigue:

(expresado en dólares)

	<u>31-12-2013</u>		<u>31-12-2014</u>
Retenciones en la Fuente por pagar	7,374	(i)	5,887
Retención Iva por pagar	10,097	(ii)	8,857
IVA por pagar		(iii)	9,907
Impuesto a la renta por pagar	79,161	(iv)	52,736
Total	96,632		77,387

(i) Corresponde a las retenciones en la fuente de diciembre.

(ii) Retenciones del Iva del año 2014

(iii) Corresponde al trámite No. 117012014367387 de fecha 28 de noviembre del 2014 de la devolución del IVA según liquidación No. 117012014RDEV147987 en la que se le devuelve a la compañía el valor de 9,907

(iv) Corresponde al valor del impuesto a la renta por pagar

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

11. - OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las Obligaciones Acumuladas al 31 de diciembre del 2014, son como sigue:

(expresado en dólares)

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2014</u>
Sueldo por pagar	(152)	2,999
Décimo tercero	13,336	15,092
Décimo cuarto	52,545	57,212
Liquidación de Haberes	31520	5,603
Préstamos Cooperativa	6,680	4,177
Multas y Otros	3,073	
Haberes 13 meses	1,125	23,863
Otras liquidaciones	3,900	(175)
Aporte less	304,407	40,091
Préstamos less	0	11,869
Fondos de Reserva	3,598	3,461
Participación Trabajadores	82,938	9,667
Total	<u>275,833</u>	<u>173,859</u>

Corresponde a las obligaciones que tiene con los trabajadores al 31 de diciembre del 2014

12.-PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

Un detalle de las provisiones por jubilación y desahucio al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

(Expresado en Dólares)

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2014</u>
Provisión por desahucio	132,952	162,953
Provisión por jubilación patronal	<u>26,065</u>	<u>39,089</u>
Total	<u>159,017</u>	<u>202,042</u>

Corresponde a la provisión de la jubilación patronal y de desahucio de acuerdo al informe del cálculo actuarial presentado por el actuario.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

13. - OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de las Obligaciones Financieras Largo Plazo al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

(expresado en dólares)

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2014</u>
Corporación Financiera Nacional CFN		733,500
Total		733,500

Corresponde a la porción a largo plazo del préstamo realizado a la Corporación Financiera Nacional CFN por el valor de USD \$ 978,000 con una tasa de interés del 9.78% con un vencimiento al 27 de noviembre del 2018

14. – CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

CUENTAS POR PAGAR

a) En Cuentas por pagar diversas relacionada al 31 de diciembre del 2014, son como sigue:

(expresado en dólares)

	<u>31-12-2013</u>		<u>31-12-2014</u>
Sra. Laura Larrea	178,751	(i)	168,751
Total	178,751		168,751

(i) Corresponde a un préstamo con una tasa de interés del 8% anual, quién es cónyuge del accionista Señor Douglas Albuja.

CUENTAS POR COBRAR

b) En cuentas por cobrar según lo explicado en la nota No.3 cuentas por cobrar comerciales correspondiente al cliente Blumen Jac trading tiene un saldo al 31 de diciembre del 2014 por el valor de USD \$ 787,164 por ventas realizadas durante dicho ejercicio económico.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

15. - CAPITAL SOCIAL

Un detalle del capital social al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

Accionistas	Valor de Acción	Valor de Acción
	2013	2014
Sr. Javi Coronel	149.052	
Sr. Douglas Albuja	149.052	214.635
Sr. Arturo Jaramillo	149.052	
Sr. Juan Jose Albuja	0	232.521
TOTAL	447.156	447.156

16. - APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Un detalle de la Aportación Futura Capitalización al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

Accionistas Aportes	31-12-2013	31-12-2014
Sr. Javi Coronel	176.987	
Sr. Douglas Albuja	176.987	254.861
Sr. Arturo Jaramillo	176.987	
Sr. Juan Jose Albuja	0	276.100
TOTAL	530.961	530.961

17. - RESERVA DE CAPITAL

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado. Al 31 de diciembre del 2014 es el valor de USD \$117,447

18. - RESERVA LEGAL

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

La Reserva Legal del 31 de diciembre del 2013 la compañía registro el 31 de marzo del 2014 el valor de USD \$ 39.082; al 31 de diciembre del 2014 el valor de USD \$ 77.680

19. – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a las Leyes Vigentes en la República del Ecuador la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de Utilidades antes del Impuesto a la Renta

La participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio 2014 es como sigue:

(Expresado en Dólares)

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2014</u>
Utilidad del Ejercicio	552,917	64,449
15% Participación Trabajadores	82,938	9,667

20. – IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2014, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán a la tarifa impositiva del 22%

Una conciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

(Expresado en Dólares)

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2014</u>
Utilidad del Ejercicio	552,917	64,449
Menos Amortización Pérdidas Tributarias	(119,942)	0
Menos 15% Trabajadores	(82,938)	(9,667)
Menos Otras Rentas Exentas	(1,229)	(100,426)
Más: Gastos no deducibles	10,831	22,141
Más: 15% Participación atribuibles a ingresos exentos	185	15,064
	-----	-----
Base para el cálculo impuesto a la renta	359,824	(8,439)
22% Impuesto a la Renta	79,161	0
Anticipo determinado del ejercicio	36,305	52,736

Con decreto No 645 el inciso del literal i) del numeral 2 del art 41 de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno exonera del pago del cien por ciento (100%) del anticipo al impuesto a la renta publicado en el registro oficial No. 476 del 9 de abril del 2015

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

21. - GARANTÍAS

Un detalle de las garantías que tiene la compañía con la Corporación Nacional Financiera al 31 de diciembre del 2014 según confirmación:

No. Operación	Cod. Garantía	Tipo Garantía	Valor inicial	Valor actual
0010156155/ 0010496062/ 0010510222/ 0010510870	01BIIND0000000171	Bien inmueble depurada	837,029.57	663,883.39
0010496062/ 0010510222/ 0010510870	01BIIND00000004560	Bien inmueble depurada	815,336.33	815,336.33
0010496062	01CONT0000003390	Contrato a mutuo	978,000.00	978,000.00
0010496062	01PAPP0000002631	Pagaré Primer Piso	978,000.00	978,000.00

22. - COSTO DE VENTAS

Durante el ejercicio económico 2014 el Costo de Ventas tiene un incremento de USD \$ 659,776 debido a un incremento en mano de obra, regalías, mantenimiento de lotes y agroquímicos. El costo de la regalías en el año 2013 corresponde exclusivamente al último trimestre en vista que el contrato se firmó el 2 de septiembre del 2013; durante el ejercicio económico 2014 se registró el valor de USD \$ 398,513 que corresponde al total del año.

23. - ASPECTOS RELEVANTES

Servicio de Rentas Internas

➤ **REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO**

- ✓ Según registro oficial No. 405 del 29 de diciembre del 2014 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.
- ✓ Con Resolución No. NAC-DGERCGC12-00105 de fecha 09 de marzo del 2012 se emite un calendario para la presentación de las facturas electrónicas como se detalla a continuación:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

Grupo	Fecha de inicio	Sujetos pasivos
4	A partir del 01-01-2015 Será aplicable hasta el 31 de diciembre del 2015.	• Los demás contribuyentes especiales no señalados en los tres grupos anteriores • Contribuyentes que posean autorización de impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, a través de sistemas computarizados (autoimpresores) • Los sujetos pasivos que realicen actividades económicas de exportación.

2. A partir del 05 de enero de 2015, inicia el registro del pago de la décima tercera remuneración. El proceso de registro de este pago se realizará tomando en cuenta el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes (RUC), de acuerdo al cronograma que se detalla a continuación:

NOVENO DÍGITO DEL RUC	FECHA DE PAGO AL TRABAJADOR	FECHA DE REGISTRO DE DECIMOTERCERA REMUNERACION
1 2 3 4 y 5	Hasta el 24 de diciembre de 2014	5 al 30 de enero de 2015
6 7 8 9 y 0		2 al 27 de febrero de 2015

✓ En el Registro Oficial N° 408 de fecha 05 de enero del 2015 con resolución NAC-DGERCGC14-00001085 Se actualiza los rangos de las tablas establecidas para liquidar el impuesto a la renta de las personas naturales y de las sucesiones indivisas y del impuesto proveniente de las herencias, legados y donaciones.

Para la liquidación del impuesto a la renta de las personas naturales y sucesiones indivisas correspondientes al ejercicio económico 2015, se modifican los valores de la tabla vigente para el ejercicio económico 2014, conforme el artículo 36 de la Ley de Régimen Tributario Interno, a base de la variación anual del índice de Precios al Consumidor de Área Urbana dictado por el INEC al 30 de noviembre de 2014.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo anterior, los rangos de la tabla prevista en el literal a) del artículo 36 de la Ley de Régimen Tributario Interno, mismos que registrarán, para los ingresos percibidos por personas naturales y sucesiones indivisas para el ejercicio económico 2015, son los siguientes:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS

Fracción básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% impuesto Fracción Excedente
0	10.800	0	0%
10.800	13.770	0	5%
13.770	17.210	149	10%
17.210	20.670	493	12%
20.670	41.330	908	15%
41.330	61.980	4.007	20%
61.980	82.660	8.137	25%
82.660	110.190	13.307	30%
110.190	en adelante	21.566	35%

✓ Los porcentajes de retención se aplicarán progresivamente de acuerdo a los siguientes porcentajes, en cada rango, de la siguiente manera:

Fracción básica	Exceso hasta	Retención fracción básica	Porcentaje de Retención sobre la fracción excedente
	100,000	0	1%
100,000	200,000	1,000	5%
200,000	En adelante	6,000	10%

Cuando los dividendos o utilidades sean distribuidos a favor de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, deberá efectuarse la correspondiente retención en la fuente de impuesto a la renta. El porcentaje de esta retención será del 10%.

➤ MINISTERIO DE RELACIONES LABORALES

1. El nuevo Salario Básico Unificado (SBU) que regirá en el año 2015, será de USD354. Lo que representa un incremento del 4,11% sobre el salario actual, que es de 340 dólares americanos.
2. A partir del 05 de enero de 2015, inicia el registro del pago de la décimatercera remuneración. El proceso de registro de este pago se realizará tomando en cuenta el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes (RUC), de acuerdo al cronograma que se detalla a continuación:

NOVENO DIGITO DEL RUC	FECHA DE PAGO AL TRABAJADOR	FECHA DE REGISTRO DE DECIMOTERCERA REMUNERACION
1,2,3,4 y 5	Hasta el 24 de diciembre de 2014	5 al 30 de enero de 2015
6,7,8,9 y 0		2 al 27 de febrero de 2015

✓ Se debe presentar hasta el 31 de enero del 2015 el formulario 107 de todos los empleados en relación de dependencia, incluyendo a los que ya han salido de la institución en los periodos Enero a Diciembre 2014

➤ INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL IESS

✓ Según Registro Oficial No. 599 de fecha 19 de diciembre del 2011 Resolución No. C.D.390 del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se expide el Reglamento del Seguro General de Riesgos del Trabajo (SART).

23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Con decreto No 645 el inciso del literal i) del numeral 2 del art 41 de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno exonera del pago del cien por ciento (100%) del anticipo al impuesto a la renta publicado en el registro oficial No. 476 del 9 de abril del 2015

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión del informe de auditoría (27 de Mayo del 2015), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, o que no se hayan revelado en los mismos.

FIN.