

QUITO INOR FLOWERS TRADE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2014, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>Cajas y Bancos</u>	
Caja chica	1.500
Bancos	13.923

Total efectivo y equivalentes	15.423

NOTA 2 - DEUDORES COMERCIALES - CLIENTES

	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Corriente	43.626

NOTA 3 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2014, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>	
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	203.429
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>	
Retenciones de IVA	1.309
Retenciones en la fuente	4.375
Impuesto a la renta	7.229 (1)

	12.913

- (1) Corresponde al pago del anticipo de impuesto a la renta por US\$ 18.449; sobre el cual se solicitó facilidades de pago por parte de la Compañía, y otorgadas mediante Resoluciones N° 117012014RATN100922 y 117012014RATN128721 por parte del S.R.L.

NOTA 4 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Químicos y fertilizantes	25.671
Suministros y Materiales	60.326

	85.997

NOTA 5 - PROPIEDAD Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante el año 2014:

<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u>	<u>(+)</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u>
<u>2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>reavalúo</u>	<u>Bajas</u>	<u>2014</u>
<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>

Equipo de Oficina	78.899	5.788			84.686
Muebles y Enseres	50.013	-			50.013
Invernaderos	349.345	-			349.345
Plástico Invernadero	70.819	-		(862)	69.957
	2.237.775	42.031	975.404	(233.230)	3.021.979
Menos: Depreciación acumulada (1)	(408.681)	(61.697)	74.690	108.500	(287.188)
	1.829.094	(19.666)	1.050.094	(124.730)	2.734.791
Construcciones en curso	0	26.069			26.069
	1.829.094	6.403	1.050.094	(124.730)	2.760.860

(1) Para este grupo de activos se realizó un avalúo para determinar su valor razonable, el resultado obtenido fue registrado en la cuenta patrimonial de Superávit por revaluación de activos fijos

NOTA 6 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

A continuación se presenta el movimiento activos biológicos, durante el año 2014:

	Saldo al 31 de diciembre del 2013 US\$	(+) Adiciones US\$	(+/-) Transfe- rencias US\$	(-) Bajas US\$	(+) Re avahio US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2014 US\$
Plantaciones en producción (1)	642.489	192.126	462.129	-	(296.136)	1.000.608
Plantaciones en proceso (1)	636.682	88.160	(462.129)		(238.377)	24.336
	1.279.171	280.286	-	-	(534.513)	1.024.944

El activo biológico de la compañía corresponde a plantaciones de rosas la cual se encuentra ubicada en El Boliche, provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga, parroquia San Juan de Pastocalle en una extensión total de 7,44 has (7,26 sembradas productivas y 0,18 vegetativas). La valoración de las plantas se la realiza de acuerdo al método establecido por la NIIF a través del cual se establece el valor razonable utilizando el valor presente del flujo de efectivo descontado a una tasa corriente definida por el mercado.

NOTA 7 - SOCIOS POR PAGAR

Socios por pagar al 31 de diciembre del 2014, por un valor de US\$ 2.227.303, corresponden a:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>	
<u>Socios</u>	
Jorge Cadavid	1.737.296
Ines Ortiz	423.188
Luis Cadavid	66.819
Saldo al 31 de diciembre	2.227.303

NOTA 8 - CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre del 2014, el capital suscrito de la compañía es de US\$ 5.000 y está representada por 5.000 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

El resultado integral del ejercicio por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de acciones ordinarias.

NOTA 9 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 10 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Exportaciones de Flor	1.288.523
Venta de Flor locales	16.372
	1.304.895

NOTA 11 - COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por el año 2014 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>
Mano de Obra	586.798
Materia Prima	186.739
Costos Indirectos	156.412
Depreciaciones	61.696
Total	991.645

NOTA 12 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza durante el año 2014 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2014</u>
	<u>US \$</u>
Sueldos y salarios	114.889
Beneficios sociales	33.927
Gastos no deducibles	21.336
Honorarios Profesionales	35.574
Impuesto , tasas y contribuciones	44.394
Mantenimiento y reparación	11.170
Teléfono	8.597
Energía eléctrica	6.499
Otros Gastos Menores	56.195
	332.582

NOTA 13 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por su naturaleza durante el año 2014 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2014</u>
	<u>US \$</u>
Transporte de cajas	38.089
Servicios básicos	15.016
Otros Gastos	17.887
	70.992

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

- a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2014:

	<u>2014</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>a la</u>
		<u>Renta</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	35.953	35.953
Base para trabajadores	35.953	-
15% en participación		(5.393)

Base para impuesto a la renta	38.562
22% Impuesto a la renta	8.464
Anticipo Calculado – Pago definitivo (2)	18.449

- (1) Durante el año 2014 los gastos no deducibles incluyen gastos sin documentación soporte por US\$ 20.739 y multas por US\$ 597.
- (2) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta año 2013 por un valor de US\$ 18.449, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

La tasa impositiva utilizada para la conciliación del 2014 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente

NOTA 16 - UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS.

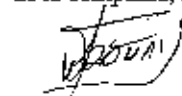
	<u>2014</u> <u>US \$</u>
Utilidad en Venta Inversión (1)	10.000
Utilidad en Venta de Oficina	116.132
	<u>126.132</u>

- (1) Venta de acciones en Brown Breeding Ingeniería Cía. Ltda.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Mediante Decreto Ejecutivo No. 645 del 25 de marzo del 2015 incluye dentro de su considerando: que el sector floricultor desde el año 2014 se encuentran atravesando por una situación crítica debido a la caída del nivel de exportaciones, la devaluación del rublo y el euro, las sanciones económicas impuestas por la Unión Europea a Rusia, y la pérdida de competitividad frente a los países como Kenia y Colombia, lo que ha ocasionado que la flor ecuatoriana sea sustituida por otras provenientes de los citados países; que la demanda en el mercado ruso ha reducido su poder adquisitivo y que ha mermado sus pagos generando en el sector un nivel de cartera vencida del 30% de las exportaciones, y que se estima que para el año 2015 que las pérdidas totales en exportaciones alcance aproximadamente del 13%, es decir cerca de 100 millones de dólares; por lo que decreta en su artículo 1.- Exonérese del pago del cien por ciento (100%) del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2015, al sector productor y exportador de flores.

Adicionalmente hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.



Marcelo Oña Silva
CONTADOR GENERAL