

1. INFORMACION DE LA COMPAÑIA

QUITO INORFLOWERS TRADE CIA. LTDA. La Compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1.995. Su objeto social principal es la actividad agrícola, agropecuaria y agroindustrial en todas sus fases y en forma particular y especial el cultivo, explotación y exportación de toda clase de flores; siendo su actividad consiste en la siembra, cultivo y comercialización de productos agrícolas y florícolas en especial las flores para el comercio exterior.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá 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 este precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o el pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición o de revelación de los estados financieros con excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, tales como el valor neto de realización o el valor en uso.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía se detallan a continuación

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta.

Baja en cuentas-

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando se determinan que existen las siguientes circunstancias:

Que los derechos contractuales hayan expirado por lo que los flujos de efectivo a recibir no van a ser recuperables

Que se haya asumido la obligación de pagar por parte del beneficiario sin una demora, a través de un acuerdo de transferencia

Finalmente que se hayan transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Inventarios-

Los inventarios de insumos, suministros, materiales y repuestos están registrados al costo de adquisición valorados en base al método promedio ponderado de control de inventarios y no superan su valor de reposición.

La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de insumos, suministros, materiales se carga a los resultados del ejercicio.

Propiedad Planta y equipos

Los activos correspondientes a propiedad planta y equipo, se valúan al costo menos la depreciación acumulada. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

Una transferencia anual del Superávit de Revaluación de los Activos a utilidades acumuladas se realiza en correspondencia a la depreciación del monto revaluado. Además, la depreciación acumulada a la fecha de revaluación es eliminada contra el valor bruto en libro del activo y el monto neto es corregido al monto revaluado del activo. En el momento de disposición, cualquier reserva de revaluación relacionada con el activo particular que está siendo vendido es transferida a utilidades acumuladas.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo tales como: Impuestos indirectos no recuperables, costos de importación y otros costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para su operación.

Los costos de mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocimiento como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren.

La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 1,000.

La Compañía deprecia los activos de propiedad planta y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a su uso, como sigue:

Edificios e instalaciones 25-40, maquinaria agrícola 10-15, sistema de riego 10, equipos de oficina 10, equipos de cómputo 3 y vehículos 5-10.

Todos los activos fijos se deprecian por el método de línea recta.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sea consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos. Los edificios e instalaciones tienen valores residuales que oscilan entre el 10% y 20% y para los vehículos se ha determinado un 15 % del costo de compra de valor residual en consideración de que estos activos podrían ser vendidos al final de su vida útil. El resto de activos de propiedad planta y equipo no tienen valor residual por cuanto no es política de la compañía venderlos al final de su vida útil.

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los activos fijos. Frente a la existencia de activos de propiedad planta y equipo, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

Activos Biológicos-

Las plantaciones están constituidas por plantas de varias variedades de rosas y son valoradas por el método del costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. El costo está constituido básicamente por los costos de cultivo durante 6 meses, que es el tiempo de maduración de la planta, más los costos de yemas e injertos y los costos de regalías.

La política de valuación de plantaciones adoptada por la compañía es como sigue:

Valuación de plantaciones en etapa pre-productiva:

El tiempo en el que las plantaciones se reconocen como plantaciones en proceso o vegetativo es de 6 meses.

Las plantaciones en proceso incluyen el **Costo de Cultivo** del año corriente y por el tiempo de maduración de las plantas que es de 6 meses, más el costo de reproducción de las plantas el cual incluye el **Costo de Yemas e Injertos**.

Costo de Cultivo.- El costo de cultivo del año corriente será determinado al 31 de diciembre de cada año, valor en base al que se ajustarán las nuevas plantaciones del año. (Terminadas y en proceso). Se deberá documentar el costo del cultivo determinado partiendo del balance de comprobación donde se incluyen los costos de la compañía.

El **costo unitario de cultivo** se determinará dividiendo el costo del cultivo (global) para el inventario final al 31 de diciembre de cada año de plantas en proceso y en producción.

Costo de Yemas e Injertos.- El Costo de Yemas e Injertos corresponderá a los costos reales históricos incurridos en cada año, para lo cual se llevarán los registros auxiliares necesarios en base a los que se determinará los costos incurridos.

Las plantaciones en esta etapa no están sujetas a depreciación, sin embargo si existe evidencia clara de que dicha plantación no será exitosa el costo de la misma deberá ser dado de baja en su totalidad.

Valuación de Plantaciones en etapa productiva:

Las Plantaciones en Producción serán valuadas en base al método del costo utilizado para la valoración de plantas en etapa pre productiva y durante los 6 meses antes determinados. Luego de ese período deberán ser transferidas a Plantaciones en Producción, fecha a partir de la cual se amortizarán en línea recta durante siete años.

La amortización de las plantaciones en etapa productiva es en línea recta y se amortiza por el tiempo de vida útil estimado de dicho activo el cual ha sido estimado en siete años de acuerdo a la experiencia histórica de producción de las plantas.

Deterioro:

Las Plantaciones en Producción deberán ser sometidas a evaluaciones permanentes de deterioro proceso que consistirá en determinar si las plantaciones se encuentran en condiciones aceptables de producción (cantidad y calidad) y además si la flor que produce tiene un nivel adecuado de aceptación en el mercado (precio y cantidad). Finalmente, esta evaluación será determinada por una comisión permanentemente establecida para el efecto y que la integrarán los siguientes funcionarios: El Gerente General, y el Gerente de Producción.

Deterioro del valor de activos no corrientes-

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro del valor, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Pasivos acumulados

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores corriente, es medida como el importe esperado a pagar a los empleados, se calculan en base al estado financiero de la Compañía, de acuerdo con normas legales. La participación trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y fondos de reserva los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

PROVISIONES

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, El monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE POST EMPLEO

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, género, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido en forma fiable, es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y se cumplan con los criterios específicos por cada tipo de ingreso descritos más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no pueda ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Las ventas son reconocidas netas del impuesto general a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Costo de Producción y Poscosecha

El costo de producción de la flor vendida corresponde a los costos de cultivo y costos de poscosecha (embalaje y empaque) incurridos durante todo el ejercicio económico. Los costos de cultivo incluyen costos directos de suministros, reemplazo de plásticos de invernaderos, materiales y mano de obra y costos generales de producción. Los costos de pos-cosecha incluyen los costos de mano de obra, suministros y costos generales de producción.

Impuesto a la renta-

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente.

EVENTOS POSTERIORES

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del balance general (eventos de ajuste) son registrados en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son presentados informativamente en notas a los estados financieros.

Estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones-

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Estimación para cuentas dudosas de cobrar comerciales:

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión y por política provisiona las cuentas por cobrar con vencimientos mayores a 360 días. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia las Compañías, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La obsolescencia y lento movimiento, de estos inventarios se determina en base a la rotación de inventarios. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza una vez al año luego de una evaluación individual de cada caso. La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los ítems que se encuentran en situación de obsolescencia.

Vida útil de maquinaria, muebles y equipo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

Impuestos-

Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones post empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Las obligaciones por beneficios definidos las suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Provisiones-

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Activos Biológicos valuados al costo:

En el proceso de aplicación de políticas contables, la gerencia ha realizado los siguientes juicios que refutaron el hecho de que los activos biológicos puedan ser medidos al valor razonable concluyendo que los mismos deben ser medidos sobre la base del costo:

Por un lado la gerencia ha determinado que no existen precios de mercado o valores disponibles para dicho activo biológico, y por otro lado los métodos alternativos del valor justo del activo biológico se concluye que son claramente poco confiables. Esta conclusión se detalla a continuación:

Los activos biológicos que mantiene la compañía se encuentran divididos en 2 etapas las mismas que se definen a continuación:

Etapas pre-productiva: Etapa en la cual el tallo se encuentran en crecimiento y todavía no ha dado producción:

Para activos biológicos en etapa pre-productiva resulta impráctico medir el valor razonable debido a que al estar las plantas en proceso de crecimiento no se tiene evidencia clara de que porcentaje de las mismas va a llegar a su madurez (no se puede usar información histórica debido a que las condiciones climáticas y suelo pueden variar entre una plantación y otra) por tal motivo la medición del costo resulta ser la mejor aproximación del valor razonable.

Etapas productiva: Etapa en la cual la planta ha alcanzado su maduración y se encuentra productiva:

Con respecto a los activos biológicos en etapa productiva, aplicando la jerarquía en determinación del valor razonable, hemos concluido que no existe un mercado activo que permita dar evidencia fiable para valorar las plantaciones existentes. Por otro lado, revisado el método de flujos descontados como alternativa para la determinación del valor razonable hemos concluido que con la información actual que dispone la compañía resulta ser claramente poco confiable usar esta técnica para medir el activo biológico concluyendo así la valuación del mismo sobre una base de costo. Los siguientes fueron las consideraciones evaluadas para estos fines:

Precio de venta esperado: El precio de venta esperado de las rosas es muy volátil considerando que estas están directamente relacionadas con gustos y tendencias del mercado. Por ejemplo la

Compañía pudo haber sembrado rosas de un color o calidad que no necesariamente serán demandadas en ejercicios posteriores.

Flujos de fondos esperados de ingresos y egresos: La proyección de ingresos y egreso se debe basar en los mejores supuestos que considere la administración los mismos que deben ser conservadores. Ante esta situación se ha considerado que para poder hacer dicha estimación se requiere combinar muchas variables que son inciertas debido a falta de información relacionada con las expectativas de éxito o fracaso que se tiene.

Adicionalmente, existe un alto margen de riesgos asociado con la base de valoración del proceso de desarrollo necesario para poder obtener los productos agrícolas esperados; esto implica que las plantaciones al ser muy sensibles a cambios pueden requerir mayores costos de mantenimiento de mano de obra, químicos y otros costos relacionados.

Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta-

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos amortizados cada año. De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 22 %. Adicionalmente se establece un pago mínimo de impuesto a la renta en base a siguientes porcentajes total de activos el 0,4%, patrimonio 0,2%, total ingresos 0,4% y total egresos 0,2%, el valor a pagar será el de mayor valor.

Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de participaciones en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2013.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

	2015	2014
Caja	300	1,500
Bancos nacionales	12,095	13,923
Bancos del exterior	16,685	0
Total	29,080	15,423

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	298,492	43,625
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores		
Anticipos y préstamos empleados	469	16,173
Varios	2,317	9,693
Provisión cuentas de dudoso cobro	-6,588	-8,870
Total	294,690	60,621

La provisión de cuentas de dudoso cobro que se efectuó con crédito a los resultados del presente ejercicio fue por un valor de \$ 2.288

5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2015	2014
Insunso agrícolas	14,360	25,671
Suministros y materiales	47,578	60,326
Total	61,938	85,997

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos de los pagos anticipados se detallan como sigue:

	2015	2014
Crédito tributario a favor (IVA)	199,263	173,769
Impuestos anticipados	387	40,096
Total	199,650	213,865

7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento de este rubro en el presente ejercicio resume como sigue:

ACTIVOS				
TOTAL	2014	ADICIONES	BAJAS	DEPRECIACION
TOTAL	2015			
Terrenos	1,279,100	7,235		
Construcciones en curso	26,079			
Invernaderos	349,335	0		
Cortinas plasticas	62,457	33,073		
Construcciones y adecuaciones	500,400	3,584		
Instalaciones y equipo de riego	331,980	0	-2,175	
Muebles, enseres y eq.de oficina	141,852	0		
Otros activos menores	7,540	27,460		
Suman	2,698,743	71,352	-2,175	0
DEPRECIACION				
Depreciacion acumulada	287,188		0	99,148
TOTAL ACTIVOS FIJOS - NETO	2,411,555	71,352	-2,175	-99,148
				2,381,584

En el ejercicio 2014 se efectuaron adquisiciones por \$ 68,100, ventas neto \$ 124,730. En el anterior ejercicio se realizo un nuevo avaluo de la plantacion con un perito calificado determinando un valor neto de \$ 1,050,094. La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 61,697.

8.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de este rubro en el presente ejercicio resume como sigue:

ACTIVOS				
TOTAL	2014	ADICIONES	TRANSFERENC	AMORTIZACION
TOTAL	2014			
Plantas y regalías	1,000,608	47,541	47,124	0
Cultivos en proceso	24,336	59,434	-47,124	0
DEPRECIACION				
Depreciacion acumulada	0		100,061	100,061
TOTAL ACTIVOS FIJOS - NETO	1,024,944	106,975	0	-100,061
				1,031,858

La amortizacion no presenta valor debido a que en el ejercicio anterior se efectuo un avaluo realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Companias fue realizado en el mes de diciembre.

9.- PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

El resumen de los préstamos y sobregiros bancarios se detallan como sigue:

2015	2014
37,734	58,959
Produbanco	

10.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se resumen como sigue:

2015	2014
227,769	211,591
Proveedores	
Otras cuentas por pagar:	
Obligaciones laborales y fiscales	
Socios	
Varios	
397,197	359,580

11.- PROVISIONES

Las provisiones de este rubro se resumen como sigue:

2015	2014
7,836	23,541
Beneficios sociales	
Intereses	
Participación de trabajadores	
Impuesto a la renta	
TOTAL	
7,836	45,236

12.- PRESTAMOS BANCARIOS Y FINANCIEROS NO CORRIENTE

El movimiento de este rubro se detalla a continuación:

FECHA DE	TOTAL	PASIVO	TOTAL	PASIVO	L. PLAZO	CRTE
BANCOS Y FINANCIERAS						
TASA VENCIMIENTO						
PRESTAMOS						
CANCELAC.						
LAAD AMERICAS	11.50	550,000	0	550,000	550,000	0

En el presente ejercicio se recibió un préstamo a siete años con la financiera LAAD AMERICAS N.V. por un valor de \$ 550,000 al 10.0 % con un 18 meses de gracia y vence en el año 2021. Los préstamos están garantizados con hipotecas sobre los terrenos y construcciones de la plantación, indicados en las notas 8 y 9 del presente informe.

13.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Los préstamos de socios se resume a continuación:

2015	2014
NETO	
2,317,170	89,967
PRESTAMOS DE SOCIOS	
	2,227,203

En el presente ejercicio se transfirió el saldo de Aportes futuras capitalizaciones que figuraba en el patrimonio por un valor de \$ 411,003.

14.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

En el ejercicio 2015, según cálculo actuarial efectuado para la reserva de jubilación patronal y desahucio fue por \$ 112-049, por lo que sus saldos al final del año se presentan por \$ 124.413 En el ejercicio anterior el saldo de la provisión para la reserva de jubilación patronal y desahucio fue por un valor de \$11.464.

15.- CAPITAL SOCIAL

Al cierre del ejercicio saldo del capital social de la compañía es de \$ 5.000 constituido por 5.000, participaciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

16.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las normas internacionales de información financiera se crea en el rubro del patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los ajustes de los rubros del balance general que necesitaron depurarse a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF, los ajustes dan un saldo por \$ 76.615, valor que se mantiene de ejercicios anteriores.

17.- VENTAS

Las ventas realizadas se detalla como sigue:

	2015	2014
Ventas al exterior	1,700,148	1,288,523
Ventas locales	21,789	15,361
Total	<u>1,721,937</u>	<u>1,303,884</u>

18.- COSTOS DE VENTAS

Los costos de ventas se detalla como sigue:

	2015	2014
Costos de insumos y materiales	286,470	186,739
Mano de obra	473,398	609,879
Costos de producción	436,165	64,396
Total	<u>1,196,033</u>	<u>861,014</u>

19.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas se detalla como sigue:

	2015	2014
Sueldos y beneficios sociales	46,387	38,832
Transporte de flor	18,276	38,089
Otros	1,578	55,766
Total	<u>66,241</u>	<u>132,687</u>

20.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de ventas y administrativos se detallan como sigue:

2015	2014
540,133	381,438
377,563	150,010
33,177	28,452
41,321	51,893
37,301	42,584
50,771	108,499
381,438	381,438

21.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se detallan como sigue:

2015	2014
6,341	5,520
5,767	1,492
12,108	7,012
381,438	381,438

22.- OTROS INGRESOS

El rubro de otros ingresos se detalla como sigue:

2015	2014
24,840	0
0	126,132
0	8,167
24,840	134,299

23.- IMPUESTO A LA RENTA

El calculo del cálculo del impuesto a la renta en el sector florícola esta exento y se resume como si

2015	2014
-67,738	10,782
0	-1,617
-67,738	9,165
31,017	33,780
-24,480	0
-61,201	42,945
0	-9,448
0	-10,630
0	-20,078

24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 26 del 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados: