

**FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

**Auditoria a estados financieros y anexos,  
ejercicios concluidos en diciembre  
31/2016 y 2015.**

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Índice del Informe de Auditoría Externa  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015

---

### **INDICE**

<b><u>CONTENIDO</u></b>	<b><u>PAGINAS</u></b>
<b><i>INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</i></b>	<i>1</i>
<b><i>ESTADOS FINANCIEROS</i></b>	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	3
Estado de flujos de efectivo	4
Conciliación entre la ganancia neta y los flujos de operación	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
<b><i>RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS</i></b>	
Breve reseña histórica y objeto social de la Compañía	7
Principales políticas y/o prácticas contables	8
Efectivo y equivalentes de efectivo	21
Activos financieros	22
Inventarios	23
Servicios y otros pagos anticipados	23
Activos por impuestos corrientes	23
Propiedad, planta y equipo	24
Activo biológico	25
Activo intangible	25
Cuentas y documentos por pagar	26
Otras obligaciones corrientes	26
Anticipo clientes	27
Otros pasivos financieros	27
Provisiones por beneficios a empleados	28
Capital	29
Reservas	29
Otros Resultados Integrales	30
Resultados acumulados	30
Resultado integral del ejercicio	31
Ingresos de actividades ordinarias	31
Costo de ventas y producción	31
Otros ingresos	32
Gastos	32
Conciliación tributaria	32
Eventos subsecuentes	33
Aprobación de balances	34
<b><i>INFORMACION SUPLEMENTARIA</i></b>	
Información Suplementaria Patrimonio	35
<b><i>ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME</i></b>	<b>36</b>

## INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía  
"FLORICULTURA JOSARFLOR S.A."

---

### 1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía "FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía "FLORICULTURA JOSARFLOR S.A." al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y en concordancia con las disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Con la finalidad de establecer comparabilidad de los estados financieros, éstos han sido presentados por la Administración de la compañía con saldos para los años concluidos en diciembre 31 de 2016 y 2015, incluyendo las respectivas notas, sin que esta situación modifique nuestra opinión.

### 2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe, en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la compañía "FLORICULTURA JOSARFLOR S.A." de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad y del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoria de estados financieros y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

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



### **3. Información presentada en adición a los estados financieros auditados**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no se incluye en nuestro Informe de Auditoría Independiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de opinión, aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría a los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros presentados para nuestra auditoría o con nuestro conocimiento durante el proceso de la auditoría, o si de otra forma parecería encontrarse materialmente incorrecta. Basados en nuestro trabajo realizado, no existe nada material que reportar en relación a esta información.

### **4. Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros.**

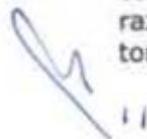
La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida o fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si los órganos de administración de la compañía auditada, tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno administrativo de la Compañía auditada, también son responsables de la supervisión del proceso de información financiera y económica de la empresa.

### **5. Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos al realizar la auditoría, son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



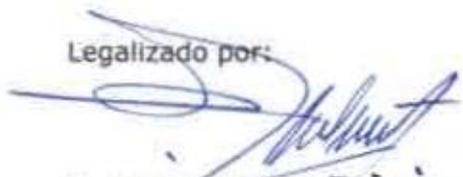
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio y criterio profesionales y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante todo el proceso de la auditoría. En todo esto se debe involucrar, lo siguiente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude puede implicar, entre otros: colusión, falsificación, comisiones y honorarios deliberados, manifestaciones intencionalmente erróneas, violaciones a leyes y disposiciones vigentes en Ecuador o vulneración del sistema de control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Compañía auditada.
- Realizamos una evaluación sobre la pertinencia de las políticas contables aplicadas en la generación de la información contable y la preparación de estados financieros, así como si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración, es razonable.
- Se concluye sobre la adecuada utilización por parte de la Administración de la Compañía, la base contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las respectivas revelaciones, y si los mismos representan las transacciones subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Las conclusiones anteriores se basan en la evidencia de auditoría obtenida y que es pertinente hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o acontecimientos futuros pueden conllevar que la Compañía deje de ser una Empresa en Funcionamiento.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización del proceso de la auditoría planificada y de las evidencias significativas detectadas, así como cualquier deficiencia de control interno que fue identificada en el desarrollo de la auditoría practicada.

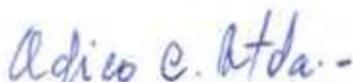
## 6. Otras responsabilidades de información

Como resultado exclusivo derivado de la auditoría de estados financieros, es responsabilidad de los auditores independientes presentar el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2016, referente a la compañía auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación; y, en la Resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015; por consiguiente, dicho informe se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad de Control Tributario.

Legalizado por:



Dr. Julio César Maldonado H.  
Socio responsable de la Auditoría,  
Registro CPA. No. 3.089



Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros del Ecuador  
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., marzo 17 de 2017.

**FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Estados de Situación Financiera  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

**I. ESTADOS FINANCIEROS**

		Saldos al 31 de diciembre:		
	Notas	2016	Reexpresado 2015	Enero 01 2015
<b><u>ACTIVOS</u></b>				
<b><u>CORRIENTE</u></b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	950,223.45	1,309,766.68	207,867.37
Activos financieros	4	1,174,426.88	1,010,896.91	975,830.85
Inventarios	5	176,088.90	200,848.38	142,642.15
Servicios y otros pagos anticipados	6	2,362.02	4,279.85	11,344.39
Activos por impuestos corrientes	7	234,328.16	197,609.18	182,447.36
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>2,537,429.41</u></b>	<b><u>2,723,401.00</u></b>	<b><u>1,520,132.12</u></b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>				
Propiedad, planta y equipo	8	3,401,059.39	3,913,990.65	5,196,996.47
Activo biológico	9	239,959.68	250,417.83	262,265.29
Activo intangible	10	689,824.99	708,753.98	774,756.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>4,330,844.06</u></b>	<b><u>4,873,162.46</u></b>	<b><u>6,234,017.76</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>6,868,273.47</u></b>	<b><u>7,596,563.46</u></b>	<b><u>7,754,149.88</u></b>

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

**FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Estados de Situación Financiera  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Notas	Saldos al 31 de diciembre:			
	2016	Reexpresado 2015	Enero 01 2015	
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>				
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>				
Cuentas y documentos por pagar	11	444,415.62	519,121.75	778,463.79
Otras obligaciones corrientes	12	511,181.75	447,514.37	593,639.94
Anticipo clientes	13	127,197.68	52,188.45	49,732.28
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>1,082,795.05</u></b>	<b><u>1,018,824.57</u></b>	<b><u>1,421,836.01</u></b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>				
Otros pasivos financieros	14	173,387.74	1,303,992.43	1,305,946.94
Provisiones por beneficios a empleados	15	880,795.57	767,070.46	746,410.24
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>1,054,183.31</u></b>	<b><u>2,071,062.89</u></b>	<b><u>2,052,357.18</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>2,136,978.36</u></b>	<b><u>3,089,887.46</u></b>	<b><u>3,474,193.19</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
Capital	16	1,000.00	1,000.00	1,000.00
Reservas	17	2,728,737.56	206,666.75	206,666.75
Otros Resultados Integrales	18	1,555,575.36	1,873,106.10	2,190,636.96
Resultados acumulados	19	-96,778.67	2,091,857.67	1,547,594.89
Resultado integral del ejercicio	20	542,760.86	334,045.48	334,058.09
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>4,731,295.11</u></b>	<b><u>4,506,676.00</u></b>	<b><u>4,279,956.69</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>6,868,273.47</u></b>	<b><u>7,596,563.46</u></b>	<b><u>7,754,149.88</u></b>



Carmen Barriga Villavicencio  
Gerente General



Shirley Granda  
Contadora General  
RUC No. 1713391223001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

**FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Estados de Resultados Integrales  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

		Saldos al 31 de diciembre:		
	Notas	2016	Reexpresado 2015	Enero 01 2015
<b>INGRESOS</b>				
Ingresos de actividades ordinarias	21	7,594,144.17	7,686,897.26	9,175,406.14
Costo de ventas y producción	22	<u>5,232,619.47</u>	<u>5,764,830.32</u>	<u>6,628,083.10</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b><u>2,361,524.70</u></b>	<b><u>1,922,066.94</u></b>	<b><u>2,547,323.04</u></b>
Otros ingresos	23	82,821.15	188,438.54	58,419.59
<b>GASTOS</b>				
Gastos de venta	24	611,970.20	593,922.77	649,239.43
Gastos administrativos	24	980,598.89	952,165.52	1,319,029.74
Gastos financieros	24	26,720.70	26,360.69	19,946.93
Otros gastos	24	<u>14,579.15</u>	<u>2,226.53</u>	<u>11,495.23</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b><u>1,633,868.94</u></b>	<b><u>1,574,675.51</u></b>	<b><u>1,999,711.33</u></b>
<b>GANANCIA/PERDIDA ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b><u>810,476.91</u></b>	<b><u>535,829.97</u></b>	<b><u>606,031.30</u></b>
15% Participación utilidades de trabajadores		121,571.54	105,635.24	122,435.40
<b>GANANCIA/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b><u>688,905.37</u></b>	<b><u>430,194.73</u></b>	<b><u>483,595.90</u></b>
Impuesto a la Renta		146,144.52	96,149.25	149,537.81
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b><u>542,760.86</u></b>	<b><u>334,045.48</u></b>	<b><u>334,058.09</u></b>

Carmen Barriga Villavicencio  
Gerente General

Shirley Granda  
Contadora General  
RUC No. 1713391223001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

**FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Estados de Flujos de Efectivo  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:	
	2016	2015
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Clases de cobros por actividades de operación	876,964.64	1,105,260.95
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<b>7,969,993.72</b>	<b>6,584,997.95</b>
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-7,093,029.08</b>	<b>-5,479,737.00</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5,658,825.76	-4,625,874.57
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1,014,855.63	-521,270.75
Otros pagos por actividades de operación	-236,628.02	-216,837.79
Intereses recibidos	-16,288.12	-19,607.64
Impuestos a las ganancias pagados	-166,431.55	-96,146.25
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>19,439.07</b>	<b>-3,361.64</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-18,000.00	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	38,383.93	0.00
Anticipos efectuados a terceros	-944.86	-3,361.64
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-1,255,946.94</b>	<b>0.00</b>
Pagos de préstamos	-1,255,946.94	0.00
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>-359,543.23</b>	<b>1,101,899.31</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1,309,766.68</b>	<b>207,867.37</b>
	<b>950,223.45</b>	<b>1,309,766.68</b>

Shirley Granda  
Contadora General  
RUC No. 1713391223001

Carmen Barriga Villavicencio  
Gerente General

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

**FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) netas y los Flujos de Operación  
 Periodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	<b>Saldos al 31 de diciembre:</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>810,476.91</b>	<b>535,829.97</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>-3,014,844.00</b>	<b>-1,097,331.64</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-1,994,608.60	-1,106,554.83
Ajustes por gastos en provisiones	282,130.06	62,459.98
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-146,144.52	-96,146.25
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-121,571.54	-105,635.24
Otras entradas y salidas de efectivo	-1,034,649.40	148,544.70
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>3,081,331.73</b>	<b>1,666,762.62</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1,198,080.20	1,055,134.09
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-11,531.64	-1,101.66
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-944.86	-3,361.64
(Incremento) disminución en inventarios	-24,759.48	58,206.23
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	776,374.45	495,185.80
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	26,262.38	204,562.18
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-191,088.19	-194,050.83
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	127,197.68	52,188.45
Incremento (disminución) en otros pasivos	1,181,741.19	0.00
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>876,964.64</b>	<b>1,105,260.95</b>

  
 Carmen Barriga Villavicencio  
 Gerente General

  
 Shirley Grande  
 Contadora General  
 RUC No. 1713391223001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



**FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO	
	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN POR IRA. VEZ NIIF	GANANCIAS ACUMULADAS		
<b>SALDOS AL 01 DE ENERO 2015 PREVIAMENTE REPORTADOS</b>	1,000.00	500.00	206,166.75	2,508,167.76	-96,778.67	1,871,105.55	4,490,161.39
Ajustes por enmienda a la NIC 19						-210,204.70	-210,204.70
<b>SALDOS AL 01 DE ENERO 2015 REEXPRESADO</b>	1,000.00	500.00	206,166.75	2,508,167.76	-96,778.67	1,660,900.85	4,279,956.69
Ajustes por enmienda a la NIC 19						-107,326.17	-107,326.17
Resultado Integral del período						334,045.48	334,045.48
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015 REEXPRESADO</b>	1,000.00	500.00	206,166.75	2,508,167.76	-96,778.67	1,887,620.16	4,506,676.00
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>							
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, Planta y Equipo							
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales							
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				-952,592.40		-1,887,620.16	-318,141.75
Otros cambios a detallar							
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1,000.00</b>	<b>500.00</b>	<b>2,728,237.56</b>	<b>1,555,575.36</b>	<b>-96,778.67</b>	<b>-542,760.86</b>	<b>4,731,295.11</b>

  
Carmen Barriga Villavicencio  
Gerente General

  
Shirley Grambs  
Conjodora General  
RUC No. 1713391223001

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.



## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

---

### **II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**

#### **NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA - NIC 1.10 (e)**

##### **1.1 ENTIDAD QUE REPORTA**

*NIC 1.51(a); 1.138(b), (c), (d)*

La compañía se constituyó jurídicamente el 29 de agosto del 2003, ante el Notario Décimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Alfonso Freire Zapata, bajo la denominación de Floricultura Josarflor S.A., es de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, con duración de cincuenta (50) años contados desde su inscripción en el Registro Mercantil misma que se realiza bajo el Número 3127, Tomo 134, Repertorio No. 30778 el 21 de octubre del 2003; pudiendo dicho plazo ser modificado por resolución de la Junta General de Accionistas.

El capital social suscrito y pagado de la compañía es de US. \$. 1.000,00 (dólares de los Estados Unidos de América), dividido en mil acciones nominativas y ordinarias de US. \$. 1,00 cada una.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas, la Administración le corresponde al Presidente y Gerente General, este último ejercerá la representación legal en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la administración durarán en sus funciones por un periodo de dos años. Las operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y sus obligaciones tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

##### **1.2 DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA**

*NIC 1.138 (a)*

La Plantación de la compañía está ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Cayambe, entrada a Molinos La Unión, Calle Principal s/n. y antigua Panamericana Norte.

##### **1.3 OBJETO SOCIAL**

*NIC 1.138(b)*

La compañía tiene por objeto social, las siguientes actividades:

- El cultivo de flores y su comercialización;
- La importación y comercialización de productos agrícolas, y de bienes y componentes para embalaje y comercialización de flores;
- La venta de productos agrícolas y flores;
- El desarrollo, producción y comercialización de nuevas variedades de flores.

Para este efecto la compañía cumplirá con todos y cada uno de los requisitos establecidos en la Ley, y podrá realizar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas, y que guarden relación con su objeto social, así como asociarse o ser socia o accionista de otras compañías que tengan objetivos comunes.

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

---

### **NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la compañía en los períodos presentados en estos estados financieros.

#### **2.1 Base de presentación de los estados financieros**

*NIC 1.112(a) 1.117(a)*

##### **a) Declaración de cumplimiento**

*NIC 1.16; 51 (c)*

Los estados financieros adjuntos comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, fueron preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016; Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y demás leyes vigentes en el Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2016 y 2015.

##### **b) Bases de medición**

*NIC 1.117(a)*

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2016, fueron preparados en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

*NIC 1.118*

- Los activos biológicos son valorizados de acuerdo al valor actual de los flujos netos de efectivo;
- La propiedad, planta y equipo está al valor de revalorización menos la depreciación acumulada; y,
- Pasivo por Jubilación Patronal y Desahucio que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial efectuado por un perito independiente.

##### **c) Moneda funcional y de presentación**

*NIC 1.51(d), (e)*

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América,

---

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

---

que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de estos documentos de la compañía, con redondeo a dos decimales.

### **d) Uso de estimaciones y juicios**

*NIC 8.32, 33*

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF completas, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **2.2 Políticas contables significativas**

*NIC 1.112(a), 1.117(a)*

#### **a) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas**

La Compañía aplicó en lo que respecta a sus operaciones, una serie de normas nuevas y modificaciones emitidas por el IASB, que tienen una vigencia posterior al 1 de enero de 2016, que no han presentado un efecto significativo en sus estados financieros.

#### **Mejoras Anuales para el Ciclo 2012-2014 - Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos (Tasa de descuento)**

La enmienda establece que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, es necesario considerar los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período que se informa. Para valorar actuarialmente los beneficios posteriores al empleo deben ser emitidos en la misma moneda en que se paguen los beneficios. Al ser el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica la moneda de curso legal en el Ecuador, se ha establecido que la tasa de descuento para el cálculo de los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

Esta modificación se ha aplicado a partir del comienzo del primer período comparativo presentado en los estados financieros en los cuales las enmiendas son aplicadas por primera vez, resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a reservas facultativas al 01 de enero y 31 de diciembre de 2015. Ver Nota 15.

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

### **b) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas no aplicadas**

#### *NIC 8.30 (a)*

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) efectuó modificaciones e interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera que la Administración de la compañía no ha considerado su aplicación anticipada al 31 de diciembre de 2016, se prevé su adopción a futuro siempre y cuando le sean aplicables a sus operaciones:

#### *NIC 8.31*

<b>Norma/Interpretación</b>	<b>Fecha de publicación</b>	<b>Fecha de vigencia</b>
<b><u>NIIF 9 Instrumentos Financieros</u></b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Modificaciones a los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros, introducción de la categoría de medición "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda simples.</li><li>• Requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros y los compromisos de ampliar crédito.</li><li>• Requerimientos relacionados con la contabilidad de coberturas.</li></ul>	Julio de 2014	1 de enero de 2018
<b><u>NIIF 15 Ingresos de Actividades ordinarias procedentes de Contratos con Clientes</u></b> <p>El principio de esta norma establece que se debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación que la empresa espera recibir a cambio de dichos bienes o servicios. Se reconoce los ingresos de actividades ordinarias mediante la aplicación de las siguientes etapas:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Identificar el contrato con el cliente.</li><li>2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.</li><li>3. Determinar el precio de la transacción.</li><li>4. Asignar el precio de la transacción entre obligaciones de desempeño del contrato.</li><li>5. Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando la entidad satisface una obligación de desempeño.</li></ol>	Septiembre de 2015	1 de enero de 2018
<b><u>NIIF 16 Arrendamientos</u></b> <p>Se establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los</p>	1 de enero de 2016	1 de enero de 2019

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones.		
<u>NIC 7 Estado de flujos de efectivo</u> Modificaciones a la NIC 7, iniciativas sobre información a revelar - Cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación. Se añaden los párrafos 44A a 44E y sus encabezamientos correspondientes. También se añade el párrafo 60.	Enero de 2016	1 de enero de 2017
<u>NIC 12 Impuesto a las ganancias</u> Modificaciones a la NIC 12, reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. Se modifica el párrafo 29 y se añaden los párrafos 27A, 29A y 98G	Enero de 2016	1 de enero de 2017

La Administración de la compañía prevé que la aplicación de las normas mencionadas, no generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

#### *NIC 7.46*

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo, depósitos a la vista e inversiones a plazo fijo menor a 92 días que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

### **d) Instrumentos financieros**

#### *NIC 32.11*

#### *NIIF 9.4.1.1*

#### **Activos financieros**

La compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

#### **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Si la compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

### **Préstamos y partidas por cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

### **Provisión para cuentas incobrables**

La compañía al 31 de diciembre del 2016 procedió a provisionar la cartera vencida aplicando el porcentaje del 1% en función a la cartera corriente; el saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de US\$. 33,767.80 de acuerdo al siguiente detalle:

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo US\$</u></b> <b><u>31/12/2016</u></b>
Saldo de cuentas por Cobrar al 31-12-16	1,198,080.20
Cartera Incobrables 31-12-16	-198,568.20
Base para provisión incobrable	999,512.00
<b>1% Provisión Cuentas Incobrables ejercicio 2016</b>	<b><u>9,995.12</u></b>

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo US\$</u></b> <b><u>31/12/2016</u></b>
Saldo al 01 de enero del 2016	44,420.63
Cobros	20,647.95
Provisión cuentas incobrables ejercicio 2016	9,995.12
<b>Total Provisión acumulada al 31 de diciembre del 2016</b>	<b><u>33,767.80</u></b>

### **Deterioro**

La compañía para el presente ejercicio no considera la evidencia de deterioro. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido ya identificados.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

### **Pasivos financieros**

Inicialmente la compañía reconoce los pasivos corrientes en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

---

razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los otros pasivos financieros se componen de otras cuentas por pagar, fondo de empleados y anticipos clientes.

### **e) Inventarios**

*NIC 2.9, 10, 25*

Los inventarios de materiales se miden al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

El costo de adquisición de materiales, suministros, agroquímicos y aparatos de medición se determina por los precios de compra y transporte, así como otros costos directamente atribuibles a la adquisición para darles su condición y ubicación actuales bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado.

El movimiento de los materiales se lo realiza automáticamente dentro del sistema contable, asignando su consumo por medio de centros de costos que se distribuyen directamente a cada cultivo. Los inventarios se encuentran clasificados dentro del activo corriente.

Los materiales son descargados de acuerdo a su utilización en la producción e instalaciones del cultivo, rubros que se encuentran controlados mediante un módulo que está en línea con el sistema contable.

### **f) Propiedad, planta y equipo**

#### **Reconocimiento y medición**

*NIC 16.7, 15, 23, 30*

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

*NIC 16.16*

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- Costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.

#### **Costos posteriores**

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

---

### **Revalorización**

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento que se contabiliza a valor razonable que pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revalorizado, que es su valor razonable, en el momento de la revalorización, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

El valor razonable de los terrenos se determinó a partir de la evidencia basada en el mercado que ofrezca la tasación, realizada habitualmente por expertos independientes calificados profesionalmente.

#### *NIC 16.41, 71*

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Los costos de financiamiento se adicionan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción del mismo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la ventas, NIC 23); la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

### **Depreciación**

#### *NIC 16. 73(b)*

Los elementos de propiedad, planta y equipo, se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente y considerando el valor residual de cada activo.

#### *NIC 16.55*

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Instalaciones	10%

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

---

### **Retiro y venta**

Un componente de propiedad, planta y equipo, o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

### **g) Activo biológico**

*NIC 41.5, 8, 10, 13, 26, 28*

Para valorar y reconocer los activos biológicos se hacen las siguientes consideraciones:

**Activo Biológico:** *"Un activo biológico es un animal vivo o una planta".* El Inventario de plantas corresponde a cada cultivo al 31 de diciembre del año en curso.

La compañía considera activo biológico a las plantas que forman parte de su actividad agrícola para producir los productos biológicos, disponibles para la venta o para convertirlos en otros activos biológicos.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados de los activos biológicos son valorados en el punto de cosecha, a su valor razonable menos los gastos de venta.

La valoración del activo biológico es el resultado del control por variedad, se divide al cultivo en dos etapas: vegetativa o crecimiento y productiva; la valoración del cultivo en etapa vegetativa corresponde a una acumulación de costos, en tanto que para la edad productiva se realiza en función al cálculo de edad del cultivo.

Es importante recalcar que las políticas contables, no consideran los valores de las regalías de las plantas, ya que, estos valores por regalías se registran en una cuenta diferente de activos intangibles y por lo tanto tienen un tratamiento diferente. Las pérdidas y ganancias que se den como resultado de las revaluaciones efectuadas cuando las plantas se llevan a valor razonable, serán enviadas a los resultados del período en que aparezcan.

Cuando una variedad y/o planta se tenga que dar de baja debido a afectaciones y cambios derivados de la fluctuación en el mercado o por cualquier otra razón externa, estos valores se registraran en la cuenta de resultados y se realizará este registro así no se haya depreciado la planta en su totalidad.

Si en el transcurso del periodo corriente, el método de medición de valor razonable resultare ser efectivo y se pudiera utilizar este como método de medición, este cambio debe ser revelado en las notas de los estados financieros indicando una descripción de los activos biológicos, una explicación de las razones por las que el valor razonable ha pasado a ser medido con fiabilidad y el efecto del cambio.



## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

---

### **Información a revelar**

*NIC 41.41, 42*

Los activos biológicos de la compañía constituyen las rosas, denominadas como: Siembras Josarflor 1 y Siembras Josarflor 2, de acuerdo a la producción en cada finca, respectivamente. La variedad de rosas corresponden a las licencias de los activos intangibles adquiridos para su producción.

En el caso de producirse eventos de carácter natural que tengan relación con el clima o las enfermedades que influyan de forma significativa en los resultados a manera de gastos o ingresos, se revelará la cuantía y los detalles inherentes a dicho suceso. Ejemplos de las causas de dichos efectos, pueden ser: plagas y enfermedades, heladas y sequías.

El tiempo estimado promedio de vida útil de una planta de flores es de 5 años, esto es debido al cambio constante de variedades en el mercado, aunque la vida económica de una planta podría extenderse a un periodo mayor, la vida útil se determina en base al tiempo real productivo debido a las tendencias del mercado. Con el fin de establecer un tiempo diferente al expuesto en esta política, se deberá realizar un análisis histórico del comportamiento de las variedades en el mercado.

### **Depreciación**

*NIC 16.73 (b)*

Los elementos de activo biológico se deprecian usando el método lineal en resultados con base de 5 años de vida útil estimada de cada componente, considerando el valor residual de cada activo. La depreciación se realiza el momento que la planta entre en producción.

## **h) Activos Intangibles**

### **Otros activos intangibles**

*NIC 38.74*

Otros activos intangibles que son adquiridos por la compañía y tienen una vida útil, son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los activos intangibles son las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas.

### **Amortización**

La amortización se basa en el costo de un activo menos su valor residual.

*NIC 38.118 (a), (b)*

Los activos intangibles se amortizan en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

---

Las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas, se amortizan de acuerdo a la duración de la variedad o planta.

### *NIC 38.104*

Los métodos de amortización, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

## **i) Beneficios definidos a los empleados**

### *NIC 19.*

#### **Características consideradas**

- Los costos por los beneficios definidos a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.
- La empresa debe reconocer los beneficios definidos por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos individuales de trabajo, cuando éstos existan.
- El cálculo de los valores registrados incluye a todos los empleados que laboran en la empresa a la fecha del balance.
- Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación, en el caso de desahucio y en el caso de jubilación desde que los trabajadores cumplen 10 años consecutivos de trabajo.

La compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio que 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, determinada anualmente en base a un estudio actuarial efectuado por una empresa independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectada. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por la empresa facultada para el efecto.

Como efecto de la Aplicación de las NIIF la Administración de la compañía en el ejercicio 2016 realiza el registro de la provisión para Jubilación Patronal considerando el número total de trabajadores vigentes al cierre del período; el detalle consta en la Nota 15 del presente Informe.

## **j) Provisiones**

### *NIC 37.14 (a, b, c)*

Una provisión se reconoce, si: es resultado de un suceso pasado, la compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

---

mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

### **k) Ingresos** *NIIF 15.46; 47*

#### **Bienes vendidos**

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.

Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de éstos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

#### *NIIF 15.10*

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, por ejemplo:

- En envíos locales, la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente;
- En envíos al extranjero, la transferencia ocurre cuando él o los bienes son entregados para su transporte en la Agencia de Carga solicitada por el cliente.

La compañía mantiene una política de ventas y créditos por mercado, concediendo a los importadores de Rusia, Europa y Estados Unidos un plazo de 90 días de crédito.

### **l) Ingresos financieros y costos financieros**

#### *NIC 23.8*

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

---

### **m) Impuestos corrientes**

*NIC 12.58*

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes que son reconocidos en resultados.

*NIC 12.46*

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

### **n) Reconocimiento de costos y gastos**

*MC 4.49, 4.50*

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período registrándose al costo histórico, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

### **o) Participación del 15% de utilidades a trabajadores**

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2016, como se muestra en la Nota 25 de la Conciliación Tributaria que se adjunta al presente Informe.

### **p) Impuesto a la Renta**

Cuando se generan utilidades la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación utilidades para trabajadores, se aplique una tasa del 22% vigente para el año 2016 por concepto de Impuesto a la Renta, previo la elaboración de la Conciliación Tributaria en los términos que establece la Ley.

La compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 22% generando un impuesto causado de US. \$. 146.144,52 como se muestra en la Nota 25 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

### **q) Reserva Legal**

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de ese año, se modifica la base para el cálculo de la Reserva Legal, tomando ésta luego de la participación de utilidades a trabajadores y del Impuesto a la Renta.

La Ley de Compañías del Ecuador prevé una apropiación del 10% anual de las

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

---

utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta.

La Compañía registra al 31 de diciembre del 2016 un Fondo de Reserva Legal por un valor de US. \$. 500,00.

### **r) Administración del riesgo financiero**

Dentro del giro del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que podrían afectar significativamente su situación financiera, el resultado de sus operaciones, así como su capacidad de generar flujos de efectivo en el futuro.

La administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar los riesgos financieros
- Cuantificarlos
- Mitigarlos
- Verificar el cumplimiento de estrategias y metas, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas

Como parte de este proceso se han identificado los siguientes riesgos:

#### **Riesgo de mercado**

La contracción del mercado internacional, específicamente el ruso impactó directamente a la compañía, reduciendo el precio de los productos, así como sus ventas. La compañía aplicó diferentes estrategias competitivas que permitieron mantener niveles de eficiencia razonables y de fidelidad de sus clientes.

#### **Riesgo de crédito**

Identificado en la medida en que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales reflejándose en una pérdida financiera para la compañía. Debido a las características del negocio, sus ventas se concentran en empresas del exterior, las cuales en un momento determinado puede generar cierto deterioro de su cartera.

#### **Riesgo de liquidez**

Corresponde al manejo óptimo de la liquidez financiera, de forma tal que permita a la administración de la compañía atender sus obligaciones y requerimientos en el corto, mediano y largo plazo.

#### **Riesgo de capital**

Los objetivos de la compañía son salvaguardar su capacidad para continuar bajo el modelo de negocio en marcha que permita generar retorno a los accionistas.

La compañía utiliza parte de su propio capital para realizar inversiones a largo plazo. La distribución de dividendos es además parte significativa de su estrategia de administración de capital.

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

### **s) Sistema Contable**

El software de contabilidad utilizado por la compañía es el Sistema Informático "Venture ERP", desarrollado por la firma Venture Venti Cia. Ltda. Este sistema permite automatizar los procesos informáticos de las áreas contables, productivas, comerciales, y de recursos humanos. El sistema está en línea con los siguientes módulos:

- Requisiciones
- Compras
- Inventarios
- Cuentas por Pagar
- Tesorería y Bancos
- Contabilidad General y Costos
- Presupuesto
- Flujo de Caja
- Administración general de Recursos Humanos, Control de asistencia y Nómina
- Activos Fijos
- Cultivo de Flores
- Sanidad Vegetal de Flores
- Estudios Técnicos de Flores
- Post- cosecha de Flores
- Ventas de Flores
- Cuentas por Cobrar de Flores
- Ventas General
- Cuentas por Cobrar General
- Información General Gerencial

### **NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

<b>Descripción</b>	<b>Saldo US\$. Al 31-12-16</b>	<b>Saldo US\$. Al 31-12-15</b>
<b>CAJA GENERAL</b>		
Caja chica	200,00	200,00
<b>SUMAN:</b>	<b>200,00</b>	<b>200,00</b>
<b>BANCOS</b>		
Pichincha Nacional	114.177,59	188.789,08
Pichincha Miami	235.255,73	120.777,60
Pichincha Cuenta de Ahorro	590,13	0,00
<b>SUMAN:</b>	<b>350.023,45</b>	<b>309.566,68</b>
<b>INVERSIONES</b>		
Pichincha Plazo Fijo (a)	400.000,00	1.000.000,00
Cooperativa 23 de Julio (b)	200.000,00	0,00
<b>SUMAN:</b>	<b>600.000,00</b>	<b>1.000.000,00</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>950.223,45</b>	<b>1.309.766,68</b>

(a) Corresponde a dos certificados de inversión múltiple en el Banco Pichincha, desglosado de la siguiente manera:

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

<b>DETALLE</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	
Emisión	05/12/2016	29/12/2016
Capital	200.000,00	200.000,00
Total:	400.000,00	
Plazo días	92	92
Interés	4%	4%
Vencimiento	07/03/2017	31/03/2017

(b) Corresponde a la siguiente inversión:

<b>DETALLE</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
Emisión	23/12/2016
Capital	200.000,00
Plazo días	90
Interés	5,82%
Vencimiento	23/03/2017

### **NOTA (4)    **ACTIVOS FINANCIEROS****

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		
<b>CLIENTES RELACIONADOS</b>		
Clientes Locales	67,958.74	70,725.75
Clientes del Exterior	1,130,121.46	984,408.34
<b>Suman:</b>	<b>1,198,080.20</b>	<b>1,055,134.09</b>
Menos: Provisión para incobrables	33,767.80	44,420.63
<b>Suman:</b>	<b>1,164,312.40</b>	<b>1,010,713.46</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
Préstamos empleados	886.21	183.45
Notas de Crédito desmaterializadas	6,538.93	0.00
<b>Suman:</b>	<b>7,425.14</b>	<b>183.45</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS</b>		
Sra. Carmen Barriga	2,689.34	0.00
<b>Suman:</b>	<b>2,689.34</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>1,174,426.88</b>	<b>1,010,896.91</b>

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

### **NOTA (5) INVENTARIOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-15</u>
Aparatos de medición	14.31	64.99
Agroquímicos	39,193.13	45,512.61
Agroquímicos poscosecha	3,011.68	5,559.09
Materiales de seguridad industrial	1,645.25	3,000.89
Materiales de empaque	81,211.58	76,857.85
Materiales mantenimiento bloques	49,959.37	65,505.94
Materiales mantenimiento general	778.74	2,977.40
Materiales para cultivo	229.99	998.84
Suministros de oficina	44.85	370.77
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>176,088.90</b>	<b>200,848.38</b>

### **NOTA (6) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Seguros Generales	2,657.44	0.00
Seguros de accidentes	5,632.64	5,319.88
Menos: Amortización	6,872.92	4,401.67
<b>Suman:</b>	<b>1,417.16</b>	<b>918.21</b>
<b>ANTICIPO PROVEEDORES</b>		
Otros (c)	944.86	3,361.64
<b>Suman:</b>	<b>944.86</b>	<b>3,361.64</b>
<b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>2,362.02</b>	<b>4,279.85</b>

La Administración de la compañía del total de bienes que posee mantiene asegurados únicamente los vehículos, en caso de existir alguna contingencia el resto de bienes estarían desprotegidos, lo cual conlleva un riesgo en la protección de los bienes de la empresa.

(c) Valores entregados como anticipos a ciertos proveedores, los mismos que serán liquidados en el siguiente período.

### **NOTA (7) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)</b>		
IVA Compras Locales	22,380.85	195,969.18
IVA Compras Locales 14%	130,220.04	0.00
<b>Suman:</b>	<b>152,600.89</b>	<b>195,969.18</b>

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

### **CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA**

Retención en la Fuente e IVA	1,986.39	1,640.00
------------------------------	----------	----------

<b>Suman:</b>	<b>1,986.39</b>	<b>1,640.00</b>
---------------	-----------------	-----------------

### **ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA**

Anticipo Impuesto a la Renta	79,740.88	0.00
------------------------------	-----------	------

<b>Suman:</b>	<b>79,740.88</b>	<b>0.00</b>
---------------	------------------	-------------

<b>TOTAL IMPUESTOS POR RECUPERAR</b>	<b>234,328.16</b>	<b>197,609.18</b>
--------------------------------------	-------------------	-------------------

### **NOTA (8) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
<b><u>NO DEPRECIABLE</u></b>		
Terreno Área 3	56,000.00	56,000.00
Terreno 17,2 Ha	189,785.00	189,785.00
Terreno Área 2	901,252.98	901,252.98
<b><u>ACTIVO REVALORIZADO</u></b>		
Terreno F 1	920,513.80	920,513.80
<b><u>ACTIVO EN CONTRUCCIÓN</u></b>		
Oficina de ventas	2,086.00	0.00
<b>Suman:</b>	<b>2,069,637.78</b>	<b>2,067,551.78</b>
<b><u>DEPRECIABLE</u></b>		
Invernaderos	916,356.50	916,356.50
Instalaciones eléctricas	31,800.20	31,800.20
Construcciones hidráulicas	220,559.48	220,559.48
Construcción servicio invernaderos	38,861.32	38,861.32
Construcciones generales	454,302.30	454,302.30
Equipo de computación	61,625.39	61,625.39
Maquinaria y equipo	1,575,138.97	1,575,138.97
Muebles y enseres	8,647.53	8,647.53
Vehículos	151,603.15	142,754.94
<b><u>ACTIVO REVALORIZADO</u></b>		
Invernaderos	979,309.29	979,309.29
Construcciones generales	280,763.04	280,763.04
Maquinaria y equipo	317,553.41	317,553.41
Muebles y enseres	10,028.22	10,028.22
<b>Suman:</b>	<b>5,046,548.80</b>	<b>5,037,700.59</b>
Menos: Depreciación acumulada	3,715,127.19	3,191,261.72
<b>Valor neto activo depreciable</b>	<b>1,331,421.61</b>	<b>1,846,438.87</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>3,401,059.39</b>	<b>3,913,990.65</b>

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

### **NOTA (9) ACTIVO BIOLÓGICO**

<b>Descripción</b>	<b>Saldo US\$. Al 31-12-16</b>	<b>Saldo US\$. Al 31-12-15</b>
<b><u>PLANTAS EN PRODUCCION</u></b>		
Activo Siembra Josarflor 1	380,114.78	429,724.25
Activo Siembra Josarflor 2	445,658.20	510,941.46
<b>Suman:</b>	<b>825,772.98</b>	<b>940,665.71</b>
Menos: Depreciación acumulada		
Depreciación Siembra Josarflor 1	316,491.60	381,634.78
Depreciación Siembra Josarflor 2	269,321.70	308,613.10
<b>Suman:</b>	<b>585,813.30</b>	<b>690,247.88</b>
<b>TOTAL ACTIVO BIOLÓGICO ( d )</b>	<b>239,959.68</b>	<b>250,417.83</b>

- (d) El Valor del activo biológico corresponde a la acumulación de las adquisiciones de yemas, plantas, injerto de la siembra.

### **NOTA (10) ACTIVO INTANGIBLE**

<b>Descripción</b>	<b>Saldo US\$. Al 31-12-16</b>	<b>Saldo US\$. Al 31-12-15</b>
<b><u>REGALIAS ROSAS</u></b>		
Siembras Josarflor 1 (e)	1,188,827.79	1,233,515.29
Siembras Josarflor 2 (f)	909,792.50	917,297.52
<b>Suman:</b>	<b>2,098,620.29</b>	<b>2,150,812.81</b>
Menos: Amortización acumulada	1,408,795.30	1,442,058.83
<b>TOTAL ACTIVO INTANGIBLE</b>	<b>689,824.99</b>	<b>708,753.98</b>

- (e) Saldo correspondiente a gastos incurridos en el inicio de las actividades de la compañía, por concepto de adecuaciones en la finca, pago a los trabajadores y compra de insumos; así como todos los costos incurridos desde la preparación del terreno, valor de adquisición de las plantas, hasta que la misma entre al ciclo productivo o de explotación.
- (f) Esta cuenta fue originada el 12 de noviembre del 2012, como resultado de la compra de negocio a la Compañía Quality Service S.A. QUALISA, más los contratos de regalías en el plan siembra 2016.

La respectiva amortización ha sido efectuada de acuerdo a la vida de producción de las plantas.

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

### **NOTA (11) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Proveedores locales	171.701,46	159.764,04
Proveedores de regalías	253.247,18	339.890,54
Proveedores de servicios	19.466,98	19.467,17
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>444.415,62</b>	<b>519.121,75</b>

### **NOTA (12) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>		
<b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>		
1% Retención Fuente	1.930,81	2.040,63
2% Retención Fuente	694,33	582,99
8% Retención Fuente	1.611,77	2.526,78
10% Retención Fuente	35,00	95,00
15% Retención Fuente	0,00	1.323,92
100% IVA Retención	20.731,71	20.137,06
<b>Suman:</b>	<b>25.003,62</b>	<b>26.706,38</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS</b>		
Empleados	2.463,41	2.845,81
<b>Suman:</b>	<b>2.463,41</b>	<b>2.845,81</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO</b>		
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	<b>146.144,52</b>	<b>96.149,25</b>
<b>CON EL IESS</b>		
Préstamos IESS	17.075,44	15.022,23
Aporte Patronal	22.037,21	22.713,56
Aporte Personal	17.140,02	17.668,55
Fondos de Reserva	2.947,32	2.823,32
<b>Suman:</b>	<b>59.199,99</b>	<b>58.227,66</b>
<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>		
Décimo Tercer Sueldo	14.884,03	15.442,69
Décimo Cuarto Sueldo	49.219,97	50.435,01
Vacaciones	90.738,57	92.072,33
Sueldos liquidados por pagar	1.432,48	0,00
<b>Suman:</b>	<b>156.275,05</b>	<b>157.950,03</b>

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

### **PARTICIPACION TRABAJADORES**

15% Participación trabajadores

**Suman:**

122.095,16	105.635,24
<u>122.095,16</u>	<u>105.635,24</u>

### **TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

<u>511.181,75</u>	<u>447.514,37</u>
-------------------	-------------------

### **NOTA (13) ANTICIPOS DE CLIENTES**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
Cientes del Exterior	127,197.68	52,188.45
<b>TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES</b>	<u><b>127,197.68</b></u>	<u><b>52,188.45</b></u>

### **NOTA (14) OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		
Chaide y Chaide	825.93	0.00
Otras (g)	132,758.67	10,550.02
Anticipo venta vehículo (h)	4,990.00	4,990.00
<b>Suman:</b>	<u><b>138,574.60</b></u>	<u><b>15,540.02</b></u>
<b>CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS</b>		
Sra. Carmen Barriga	0.00	1,255,946.94
<b>Suman:</b>	<u><b>0.00</b></u>	<u><b>1,255,946.94</b></u>
<b>FONDO DE EMPLEADOS</b>		
Fondos empleados Josarflor (i)	34,813.14	32,505.47
<b>Suman:</b>	<u><b>34,813.14</b></u>	<u><b>32,505.47</b></u>
<b>TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	<u><b>173,387.74</b></u>	<u><b>1,303,992.43</b></u>

g) Corresponde anticipos que están por ser identificados a que cliente pertenece, además deudas contraídas por los empleados en la compra de productos de primera necesidad en comisariato, valores que son descontados a través de roles de pago, y pago de cliente desconocido esperando que el departamento de venta reconozca.

h) Transacciones de futura venta de vehículos usados.

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (i) Fondo común del personal que se maneja de manera independiente, con aportes y préstamos descontados a través de roles de pago.

### **NOTA (15) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

La Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2016, se basa en el Estudio Actuarial realizado por la empresa consultora en cálculos actuariales.

La Administración de la compañía realizó el registro de la provisión considerando el número total de empleados vigentes a la fecha del estudio, el gasto imputado al personal que supera los 10 años de servicio se considera deducible; el valor correspondiente al personal con menos de 10 años de servicio no es deducible para la determinación del impuesto a la renta.

El saldo de la cuenta Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre de 2016 está compuesto, de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo Reportado Al 31-12-14</u>	<u>Saldo Reexpresado Al 31-12-14</u>	<u>Ajuste NIC 19 Al 01-01-15</u>
Jubilación Patronal	435.284,01	607.112,58	171.828,57
Desahucio	100.921,53	139.297,66	38.376,13
	<b>536.205,54</b>	<b>746.410,24</b>	<b>210.204,70</b>

	<u>Saldo Reportado Al 31-12-15</u>	<u>Saldo Reexpresado Al 31-12-15</u>	<u>Ajuste NIC 19 Al 31-12-15</u>
Jubilación Patronal	469.728,46	601.075,08	131.346,62
Desahucio	128.937,06	165.995,37	37.058,31
	<b>598.665,52</b>	<b>767.070,46</b>	<b>168.404,93</b>

	<u>Saldo Reexpresado Al 01-01-16</u>	<u>Provisión 2016</u>	<u>Saldo Al 31-12-16</u>
Jubilación Patronal	601.075,08	59.369,89	660.444,97
Desahucio	165.995,37	54.355,19	220.350,56
	<b>767.070,45</b>	<b>113.725,08</b>	<b>880.795,53</b>

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Las tasas utilizadas para la determinación de las reservas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Tasa(s) de descuento	4,14%	4,36%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación (promedio)	22,08%	11,80%
Tasa de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

### **NOTA (16) CAPITAL**

<b><u>Accionistas</u></b>	<b><u>No. Acciones</u></b>	<b><u>Valor US\$</u></b>
Novodreams Holding Cía. Ltda.	999	999,00
Sara Stisin	1	1,00
<b>TOTAL CAPITAL (j)</b>	<b><u>1.000</u></b>	<b><u>1.000,00</u></b>

(j) Conformado por 1.000 certificados de acciones ordinarias y nominativas de US. \$ 1,00 cada una; acciones que se encuentran suscritas y pagadas, según consta en la escritura de Constitución de Sociedad Anónima, legalizada el 29 de agosto del 2003.

### **NOTA (17) RESERVAS**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo US\$. Al 31-12-16</u></b>	<b><u>Saldo US\$. Al 31-12-15</u></b>
Reserva Legal	500,00	500,00
Reserva Facultativa (k)	2.728.237,56	206.166,75
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b><u>2.728.737,56</u></b>	<b><u>206.666,75</u></b>

(k) Mediante acta de Junta Extraordinaria y Universal de accionistas celebrada el 21 de diciembre del 2012, se resolvió transferir el saldo de la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones a la cuenta Reserva Facultativa. Mediante acta de Junta Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 15 de diciembre de 2016, se resolvió transferir el saldo de la cuenta de Utilidades Retenidas a la cuenta Reserva Facultativa.

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

### **NOTA (18) OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo US\$.</u></b> <b><u>Al 31-12-16</u></b>	<b><u>Saldo US\$.</u></b> <b><u>Al 31-12-15</u></b>
Superávit por revaluación Propiedad, Planta y Equipo (I)	2,217,097.90	2,508,167.76
Depreciación por superávit Propiedad, planta y equipos	-661,522.54	-635,061.66
<b>TOTAL, OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b><u>1,555,575.36</u></b>	<b><u>1,873,106.10</u></b>

- (I) Saldo originado por la aplicación de las NIIF, la Administración de la Compañía realizó una valoración de los activos fijos registrando en libros el resultado de dicho estudio, como consta en el Informe realizado por el Ing. Fabián Carrera Moreno, Perito Evaluador, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

### **NOTA (19) RESULTADOS ACUMULADOS**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo US\$.</u></b> <b><u>Al 31-12-16</u></b>	<b><u>Saldo US\$.</u></b> <b><u>Al 31-12-15</u></b>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>		
Utilidad año 2009	0.00	148,854.16
Utilidad año 2011	0.00	232,937.83
Utilidad año 2012	0.00	451,077.16
Utilidad año 2013	0.00	811,504.41
Utilidad año 2014	0.00	544,262.79
<b>TOTAL, UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>2,188,636.35</u></b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA PYMES</b>		
Ajustes por Aplicación NIIF PYMES (m)	-96,778.67	-96,778.67
<b>TOTAL, RESULTADOS POR APLICACIÓN NIIF PARA PYMES POR PRIMERA VEZ</b>	<b><u>-96,778.67</u></b>	<b><u>-96,778.67</u></b>
<b>TOTAL, RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b><u>-96,778.67</u></b>	<b><u>2,091,857.67</u></b>

- (m) El origen de esta cuenta es por el resultado de la adopción inicial de las NIIF para PYMES, donde se aplicaron los siguientes ajustes:

**FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u>
<b><u>Aplicación NIIF para PYMES por primera vez</u></b>	
Provisión por deterioro	33,719.67
Provisión Jubilación Patronal año 2010	52,405.00
Provisión Indemnización Laboral año 2010	10,654.00
<b>TOTAL, RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR 1RA. VEZ DE NIIF PARA PYMES</b>	<b><u>96,778.67</u></b>

**NOTA (20) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO**

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2016 arrojan un resultado integral del ejercicio (Utilidad) de US. \$. 542,760.86; valor que la Administración al cierre del período hace constar en el Estado de Resultado Integral, luego de provisionar el 15% participación de utilidades de trabajadores e Impuesto a la Renta debitado al gasto.

**NOTA (21) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
<b>FINCA 1</b>		
Exportaciones	3,825,758.21	4,880,889.26
Ventas Local Flor Exportación	4,110.95	14,038.25
Ventas Local Flor Nacional	1,915.46	1,815.40
Créditos en Ventas (n)	-99,030.95	-89,811.50
Yemas (ñ)	1,016.00	4,535.00
<b>FINCA 2</b>		
Exportaciones F2	3,860,374.50	2,875,430.85
<b>TOTAL, VENTA DE BIENES</b>	<b><u>7,594,144.17</u></b>	<b><u>7,686,897.26</u></b>

(n) En esta cuenta se registra las notas de crédito que se emite a los clientes por descuentos y devoluciones en ventas.

(ñ) En esta cuenta se registra valores de ventas eventuales de material vegetal como yemas que están exentos de IVA.

**NOTA (22) COSTO DE VENTAS Y DE PRODUCCIÓN**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
<b>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
Costos de producción y ventas	5.232.619,47	5.764.830,32
<b>TOTAL COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b><u>5.232.619,47</u></b>	<b><u>5.764.830,32</u></b>

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

### **NOTA (23) OTROS INGRESOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
<b>NO OPERACIONALES</b>		
Otros ingresos (o)	20,052.67	2,248.74
Otros ingresos no operacionales (p)	46,480.36	166,582.16
Rendimientos financieros (q)	16,288.12	19,607.64
<b>TOTAL, OTROS INGRESOS</b>	<b><u>82,821.15</u></b>	<b><u>188,438.54</u></b>

(o) Corresponde a valores contabilizados por ventas eventuales de materiales y utilidad en venta ocasional de activo.

(p) Corresponde a valores devolución por DRAWBACK son valores exentos.

(q) Intereses ganados en el 2016 por inversiones.

### **NOTA (24) GASTOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-16</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-15</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de ventas	611.970,20	593.922,77
Gastos administrativos	980.598,89	952.165,52
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b><u>1.592.569,09</u></b>	<b><u>1.546.088,29</u></b>
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>		
Gastos bancarios	26.720,70	26.360,69
Gastos no deducibles	14.579,15	2.226,53
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b><u>41.299,85</u></b>	<b><u>28.587,22</u></b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b><u>1.633.868,94</u></b>	<b><u>1.574.675,51</u></b>

### **NOTA (25) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

#### **CALCULO 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

Utilidad contable	810.476,91
<b>15% Participación trabajadores</b>	<b><u>121.571,54</u></b>

#### **CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad contable	810.476,91
Más: Gastos no deducibles	21.491,75
Menos: 15% Participación trabajadores	121.571,54
Otros ingresos exentos	46.103,87

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

<b>Utilidad gravable</b>	<b><u>664.293,25</u></b>
<b>22% Impuesto a la renta</b>	<b><u>146.144,52</u></b>
<b>COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	
Impuesto a la Renta Causado	146.144,52
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente	<u>80.268,15</u>
<b>Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo</b>	<b>65.876,37</b>
Más: Saldo pendiente de pago	527,28
Menos: Retenciones en la fuente ejercicio fiscal 2016	<u>432,21</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b><u>65.971,44</u></b>

### **NOTA (26) EVENTOS SUBSECUENTES**

#### **a) Declaración de la Administración**

Entre diciembre 31 del 2016 y el 10 de marzo del 2017 (fecha de aprobación de los estados financieros por parte de la Gerencia General), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía

auditada, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2016. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingencia con relación a sus operaciones al cierre de este período.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

#### **b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias**

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquellos a la Autoridad de Control Tributario.

#### **c) Mantenimiento de controles internos**

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros.

## **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015  
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

---

### **d) Precios de Transferencia**

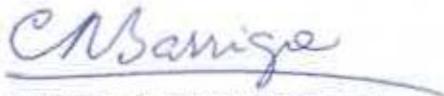
La compañía en el año 2016 no registró operaciones con partes relacionadas; por consiguiente, no está sujeta a la aplicación de precios de transferencia con partes relacionadas, de conformidad a lo establecido en el artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y artículos 4 y 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

### **NOTA (27) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de la Compañía Floricultura Josarflor S.A., por el año terminado en diciembre de 2016, fueron aprobados por la Gerencia General el 10 de marzo del 2017, mismos que serán ratificados por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

A criterio de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas, sin modificaciones.

### **FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**



Sra. Carmen Barriga Villavicencio  
Gerente General.



Sra. Shirley Granda  
Contadora General  
RUC No. 1713391223001

Cayambe, 10 de marzo de 2017.



**FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Información Suplementaria

Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

**III. INFORMACION SUPLEMENTARIA****ANÁLISIS DEL PATRIMONIO**

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-2015</b>	<b>MOVIMIENTOS AÑO 2016</b>	<b>SALDO AL 31-12-2016</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	1.000,00	0,00	1.000,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<u>1.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.000,00</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Otros resultados integrales	1.873.106,10	-317.530,74	1.555.575,36
<b>TOTAL APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION</b>	<u>1.873.106,10</u>	<u>-317.530,74</u>	<u>1.555.575,36</u>
<b>RESERVAS</b>			
Reserva legal	500,00	0,00	500,00
Reserva facultativa	206.166,75	2.522.070,81	2.728.237,56
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<u>206.666,75</u>	<u>2.522.070,81</u>	<u>2.728.737,56</u>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Resultados Acumulados	2.188.636,24	-2.188.636,24	0,00
<b>SUMAN:</b>	<u>2.188.636,24</u>	<u>-2.188.636,24</u>	<u>0,00</u>
<b>Resultados por aplicación primera vez de NIIF</b>			
Ajustes por aplicación NIIF PYMES	-96.778,67		-96.778,67
<b>SUMAN:</b>	<u>-96.778,67</u>	<u>0,00</u>	<u>-96.778,67</u>
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<u>2.091.857,57</u>	<u>-2.188.636,24</u>	<u>-96.778,67</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>			
Utilidad neta ejercicio 2015	502.450,52	-502.450,52	0,00
Utilidad neta ejercicio 2016		542.760,86	542.760,86
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<u>502.450,52</u>	<u>40.310,34</u>	<u>542.760,86</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>4.675.080,94</u>	<u>56.214,17</u>	<u>4.731.295,11</u>

**FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.**

Abreviaturas del Informe  
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2016 y 2015

---

**IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME**

**DETALLES**

**EQUIVALENTES**

S.A.	Sociedad Anónima
NECs	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
US. \$.	Dólares de Estados Unidos de América
%	Porcentaje
No.	Número
Art.	Artículo
Cta. Cte.	Cuenta corriente
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
CORPEI	Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones
INLANDES	Invernadero de los Andes

---