

TREASUREFARMS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

TREASURFARMS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 25

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIA - Normas Internacionales de Auditoria

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

TREASUREFARMS S.A.

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de **TREASUREFARMS S.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los Accionistas y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría. Excepto por lo que se menciona en los párrafos del 4 al 7. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes.

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

4. No hemos recibido respuesta a las cartas de confirmación enviadas a los Bancos del Pichincha, Pacífico y Helm Bank, respecto a los saldos registrados como cuentas corrientes en el balance de situación financiera adjunto por US\$. -50,787.27, -6,462.06 y 13,389.97, respectivamente. Debido a esta situación no es posible determinar si existen ajustes o revelaciones que deban incluirse en los estados financieros.

5. Hasta la fecha de este informe, no hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de saldos enviadas a clientes y proveedores; que nos permitan determinar las condiciones actuales de los saldos que la Compañía mantiene con ellos y que pudieran afectar de alguna manera los saldos de los estados financieros adjuntos. Si bien se aplicaron procedimientos alternativos, según Normas Internacionales de Auditoría, estas confirmaciones se consideran necesarias para corroborar la información facilitada a nosotros por la Administración.
6. A la fecha de este informe no hemos recibido respuesta a la carta de confirmación enviada al Asesor de la Compañía, abogado Gustavo López, ni hemos podido obtener evidencia, por medio de otros procedimientos de auditoría alternativos, de que todos los posibles litigios, reclamaciones o demandas en los que esté implicada la empresa, estén recogidas en las cuentas anuales y/o se muestre la información suficiente de los mismos.
7. La Compañía no cuenta con el estudio actuarial con corte al 31 de diciembre del 2015, por tanto no actualizó la provisión por concepto de jubilación patronal y desahucio, en estas circunstancias no nos es posible determinar el efecto sobre los estados financieros adjuntos, por la falta de dicho estudio, por medio de otros procedimientos de auditoría.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

8. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubieran existido las limitaciones indicadas en los párrafos del 4 al 7, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **TREASUREFARMS S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Aspectos de énfasis

9. Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no ha contratado pólizas de seguros para la protección y resguardo de su plantación, mobiliario y equipo demás activos, los cuales se consideran necesarios para cubrir los riesgos en caso de algún siniestro.

IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843
Mayo 10 del 2017
Quito – Ecuador

IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

TREASUREFARMS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS</u>			(US\$.)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	19,526.47	49,477.54
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	9	448,231.52	496,135.67
Inventarios	10	359,714.87	458,877.47
Activos por impuestos corrientes	11	185,639.42	139,527.73
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,013,112.28</u>	<u>1,144,018.41</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, plantaciones, muebles y equipos, neto	12	492,539.69	528,564.72
Otros activos	13	25,445.00	25,445.00
TOTAL ACTIVOS		<u>1,531,096.97</u>	<u>1,698,028.13</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	14	57,249.33	78,474.51
Cuentas y documentos por pagar	15	1,290,664.50	1,443,323.61
Pasivos por impuestos corrientes	16	8,202.48	16,403.38
Obligaciones con los trabajadores	17	67,526.84	51,533.55
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,423,643.15</u>	<u>1,589,735.05</u>
Reserva por jubilación patronal y desahucio	18	15,059.71	15,682.32
Pasivos a largo plazo		5,508.86	5,846.09
TOTAL PASIVOS		<u>1,444,211.72</u>	<u>1,611,263.46</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital suscrito o asignado	19	100,800.00	100,800.00
Reserva legal	20	10,050.03	9,585.20
Reserva por valuación		-	75,924.00
Efectos aplicación Niifs	(	30,057.95)	(105,981.95)
Resultados acumulados		6,093.17	6,437.42
TOTAL PATRIMONIO		<u>86,885.25</u>	<u>86,764.67</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,531,096.97</u>	<u>1,698,028.13</u>

Ver notas a los estados financieros

TREASUREFARMS S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		1,153,792.08	1,436,610.31
Costo de Ventas		<u>921,770.95</u>	<u>1,194,742.60</u>
Utilidad Bruta en Ventas		232,021.13	241,867.71
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración y ventas		304,287.79	271,140.03
Total Gastos de Operación		<u>304,287.79</u>	<u>271,140.03</u>
(PERDIDA) UTILIDAD EN OPERACION		<u>(72,266.66)</u>	<u>(29,272.32)</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		103,112.58	116,427.19
Otros gastos		<u>(13,413.41)</u>	<u>(57,367.98)</u>
Gastos financieros		<u>(12,799.77)</u>	<u>(5,618.02)</u>
Total Otros ingresos (gastos)		<u>76,899.40</u>	<u>53,441.19</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>4,632.74</u>	<u>24,168.87</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	17 y 21	<u>(694.91)</u>	<u>(3,625.33)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		3,937.83	20,543.54
IMPUESTO A LA RENTA	16 y 21	<u>(3,817.25)</u>	<u>(15,895.22)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>120.58</u>	<u>4,648.32</u>

Ver notas a los estados financieros

TREASUREFARMS S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	Capital Suscrito o asignado	Reserva Legal	Reserva Valuación	Efecto Aplic. Niifs	Resultados Acumulados	Total
				(US\$.)		
				<u>2014</u>		
Saldos al 1 de enero del 2014	100,800.00	9,585.20	75,924.00	(105,981.95)	3,262.00	83,589.25
Ajuste diferencia años anteriores	-	-	-	-	340.00	340.00
Ajuste a resultados acumulados	-	-	-	-	(1,812.90)	(1,812.90)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	4,648.32	4,648.32
Saldos al 31 de diciembre 2014	<u>100,800.00</u>	<u>9,585.20</u>	<u>75,924.00</u>	<u>(105,981.95)</u>	<u>6,437.42</u>	<u>86,764.67</u>
				<u>2015</u>		
Saldos al 1 de enero del 2015	100,800.00	9,585.20	75,924.00	(105,981.95)	6,437.42	86,764.67
Apropiación de reserva legal	-	464.83	-	-	(464.83)	-
Ajuste a resultados acumulados	-	-	(75,924.00)	75,924.00	-	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	120.58	120.58
Saldos al 31 de diciembre 2015	<u>100,800.00</u>	<u>10,050.03</u>	<u>-</u>	<u>(30,057.95)</u>	<u>6,093.17</u>	<u>86,885.25</u>

Ver notas a los estados financieros

TREASUREFARMS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US\$.)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1,201,696.23	1,226,265.64
Pagos a proveedores y empleados	(1,277,151.29)	(1,047,706.36)
Otros gastos	(13,413.41)	(57,367.98)
Otros ingresos	103,112.58	116,427.19
Intereses pagados	(12,799.77)	(5,618.02)
	<u>1,444.34</u>	<u>232,000.47</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(9,833.00)	(255,697.88)
	<u>(9,833.00)</u>	<u>(255,697.88)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Sobregiros bancarios	(21,225.18)	40,068.51
Pasivos a largo plazo	(337.23)	5,846.09
	<u>(21,562.41)</u>	<u>45,914.60</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(21,562.41)</u>	<u>45,914.60</u>
(Diminución) Aumento neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(29,951.07)	22,217.19
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>49,477.54</u>	<u>27,260.35</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>19,526.47</u>	<u>49,477.54</u>

Ver notas a los estados financieros

TREASURFARMS S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US\$.)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	120.58	4,648.32
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	45,858.03	50,974.52
Amortizaciones otros activos	-	12,719.40
Provisión cuentas incobrables	1,495.94	1,845.08
Jubilación patronal y desahucio	(622.61)	0.32
Ajustes a resultados años anteriores	-	(1,472.65)
Subtotal	<u>46,731.36</u>	<u>64,066.67</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	46,408.21	(212,189.75)
Inventarios	99,162.60	13,931.06
Activo por impuestos corrientes	(46,111.69)	(23,398.73)
Otros activos	-	2,035.00
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(152,659.11)	374,391.61
Pasivo por impuestos corrientes	(8,200.90)	(306.26)
Obligaciones con trabajadores	15,993.29	8,822.55
Subtotal	<u>(45,407.60)</u>	<u>163,285.48</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,444.34</u>	<u>232,000.47</u>

Ver notas a los estados financieros

TREASUREFARMS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. Entidad que Reporta

SISAPAMBA S.A. fue constituida en Quito, Ecuador el 20 de mayo de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de junio del mismo año. Mediante escritura pública del 13 de noviembre del 2008, legalmente inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Quito, la Compañía realizó un aumento de capital por US\$100,000; con este aumento el capital social desde esa fecha es de US\$100,800. Mediante resolución No. SC.IJ:DJCPT.E.Q.12.000652, dictada el siete de febrero del 2012, por el Doctor Camilo Valdivieso Cueva, Intendente de Compañías de Quito, fue aprobada la escritura pública de cambio de denominación de SISAPAMBA S.A. a **TREASUREFARMS S.A.** y reforma de estatutos misma que fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 3 de abril del 2012. Su objeto social entre otros son: la siembra, producción, exportación, comercialización y distribución de flores, semillas, materiales vegetales, bulbos e insumos para la actividad florícola, así como la administración de proyectos florícolas, prestación de servicios de asesoría y la participación en la implementación de establecimientos industriales, comerciales y productivos en general permitidos por las leyes para cumplimiento de su objetivo social.

2. Base de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB").

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF 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. En opinión de la Administración, tales juicios, estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) **Instrumentos Financieros**

i. **Activos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, prestamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– **Cuentas por Cobrar**

Las 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, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Corresponde a las existencias de bulbos, materiales de empaque, insumo y otros, que están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

c) Propiedad, plantaciones, muebles y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

Activo	Vida útil (en años)
Edificio	20 años
Invernaderos	10 años
Reservorio	10 años
Cuarto frío	10 años
Instalaciones	10 años
Sistemas de riego	10 años
Maquinaria y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	10 años

d) Otros activos

Otros activos corresponden a activos comprados (principalmente plástico para invernaderos), se presentan al costo histórico de adquisición, menos la amortización acumulada, con base a la vida útil estimada de 2 años.

Su medición y reconocimiento posterior será con base a su costo inicial, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

e) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

f) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente.

g) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido.

Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

i) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

k) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

5. Actualización de Normas Internacionales

a) Revisión Integral de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

El IASB está llevado a cabo una revisión completa de la NIIF para las PYMES a fin de evaluar si existe la necesidad de modificaciones a la Norma. Cuando el IASB emitió la NIIF para las PYMES, en julio del 2009, anticipo que llevaría a cabo una revisión global preliminar de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma y considerar si serian necesarias enmiendas posteriores. La NIIF para las Pymes han sido utilizada en los años 2010 y 2011: por lo tanto, el examen exhaustivo inicial por el IASB comenzó en el año 2012.

El IASB también anticipo que, después de la revisión inicial, se espera que las enmiendas a la NIIF para las Pymes se examinen aproximadamente una vez cada tres años. El calendario estimado determina que las revisiones finales de la NIIF para las PYMES serán publicadas durante el segundo semestre del año 2013.

5. Actualización de Normas Internacionales

En Octubre del 2013 el IASB publica el Proyecto de Norma "Modificaciones propuestas a la Norma Internacional de Información

Financiera para las pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las Pymes)” únicamente a efectos de recibir comentarios hasta el 3 de mayo de 2014, siendo el año 2013 la fecha efectiva de aplicación de dichas revisiones.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente se sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

8. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Caja general	6,136.50	6,136.50
Helm Bank	13,389.97	3,615.04
Banco del Pichincha C.A.	-	39,726.00
Total	<u>19,526.47</u>	<u>49,477.54</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Cientes	313,425.34	376,030.56
Provisión deterioro cuentas incobrables (nota 4)	19,001.02	17,505.08
	<u>294,424.32</u>	<u>358,525.48</u>
Anticipos a proveedores	126,782.37	104,167.36
Compañías y partes relacionadas	-	5,932.83
Otras	27,024.83	27,510.00
Total	<u>448,231.52</u>	<u>496,135.67</u>

Al 31 diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta clientes corresponde principalmente a cuentas por cobrar a clientes del exterior como: Boca Inc, Damagro farms, Danisa Fresh Flower, Acces Flower, Pennock Floral, Dreishbach Wholesale Florist, Boca Inc y Hosa International, estos saldos no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta anticipos proveedores corresponde a los anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios los cuales fueron liquidados en su mayoría en el 2016 y 2015 respectivamente.

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 30, 45, 60 y 90 días plazo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y no devenga intereses.

El movimiento de la provisión deterioro cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	(US\$.)	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	17,505.08		15,660.00
Ajustes realizados	-	(	884.81)
Provisión cargada al gasto	1,495.94		2,729.89
Saldo al final del año	<u>19,001.02</u>		<u>17,505.08</u>

10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Suministros y materiales	629.35	629.35
Producción en Proceso (Fomento Agrícola)	311,001.20	441,746.81
Inventario en tránsito	48,084.32	16,501.31
Total	<u>359,714.87</u>	<u>458,877.47</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta inventario producción en proceso corresponde al registro de una estimación de la producción en proceso a las fechas antes indicadas.

11. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta activos por impuestos corrientes corresponde principalmente a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
IVA crédito tributario	126,267.81	120,043.25
Retenciones del IVA	52,501.29	-
Anticipo impuesto a la renta	3,589.26	19,263.76
Retenciones en la fuente	533.29	220.72
Retenciones ISD	2,747.77	-
Total	<u>185,639.42</u>	<u>139,527.73</u>

12. **PROPIEDAD, PLANTACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO**

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	.....MOVIMIENTO.....			
	Saldos al <u>01/ene/14</u>	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldos al <u>31/dic/14</u>
	(US\$.)			
Terreno	-	240,000.00	-	240,000.00
Edificios	137,112.58	-	-	137,112.58
Invernadero	168,074.91	8,563.33	-	176,638.24
Reservorio	37,842.49	-	-	37,842.49
Cuarto frío	53,873.64	7,134.55	-	61,008.19
Instalaciones	47,602.93	-	-	47,602.93
Sistema de riego	27,635.53	-	-	27,635.53
Maquinaria y equipo	27,447.14	-	-	27,447.14
Equipo de computación	36,625.20	-	-	36,625.20
Muebles y enseres	5,714.48	-	-	5,714.48
Vehículo	11,850.00	-	-	11,850.00
Subtotal	<u>553,778.90</u>	<u>255,697.88</u>	-	<u>809,476.78</u>
Depreciación acumulada	(<u>229,937.54</u>)	(<u>50,974.52</u>)	-	(<u>280,912.06</u>)
Total	<u>323,841.36</u>	<u>204,723.36</u>	-	<u>528,564.72</u>

12. **PROPIEDAD, PLANTACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO (continuación...)**

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 50,974.52, al 31 de diciembre del 2014.

	.....MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic/15
	Saldos al 01/ene/15	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
			(US\$.)	
Terreno	240,000.00	-	-	240,000.00
Edificios	137,112.58	-	-	137,112.58
Invernadero	176,638.24	-	-	176,638.24
Reservorio	37,842.49	-	-	37,842.49
Cuarto frio	61,008.19	-	-	61,008.19
Instalaciones	47,602.93	-	-	47,602.93
Sistema de riego	27,635.53	4,473.02	-	32,108.55
Maquinaria y equipo	27,447.14	5,359.98	-	32,807.12
Equipo de computación	36,625.20	-	-	36,625.20
Muebles y enseres	5,714.48	-	-	5,714.48
Vehículo	11,850.00	-	-	11,850.00
Subtotal	809,476.78	9,833.00	-	819,309.78
Depreciación acumulada	(280,912.06)	(45,858.03)	-	(326,770.09)
Total	528,564.72	(36,025.03)	-	492,539.69

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 45,858.03, al 31 de diciembre del 2015.

El activo Edificio corresponde a la construcción de oficinas para el Departamento de ventas y galpón pos-cosecha construidas en el 2011, en propiedades arrendadas. El terreno en donde se realiza la operación de la Compañía es de propiedad del Sr. García Merino Luis Hernán y la Sra. Herrera Duarte Natalia.

13. **OTROS ACTIVOS**

Un detalle y movimiento de la cuenta otros activos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	.....MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic/14
	Saldos al 01/ene/14	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
			(US\$.)	
Edificios	62,247.28	-	-	62,247.28
Subtotal	62,247.28	-	-	62,247.28
amortizaciones	(24,082.88)	(12,719.40)	-	(36,802.28)
Total	38,164.40	(12,719.40)	-	25,445.00

13. **OTROS ACTIVOS (continuación...)**

El cargo a gastos por amortizaciones de otros activos fue de US\$. 12,719.40, al 31 de diciembre del 2014.

	.....MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic/15
	Saldos al 01/ene/15	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
	(US\$.)			
Edificios	62,247.28	-	-	62,247.28
Subtotal	62,247.28	-	-	62,247.28
amortizaciones	(36,802.28)	-	-	(36,802.28)
Total	25,445.00	-	-	25,445.00

No existe cargo a gastos por amortizaciones de otros activos al 31 de diciembre del 2015.

14. **SOBREGIRO BANCARIO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el saldo de la cuenta sobregiros bancarios corresponde principalmente a cheques girados y no cobrados del mes de diciembre de los años antes mencionados.

15. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Proveedores	917,658.27	1,113,054.32
Compañías y partes relacionadas	263,306.00	240,101.18
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	28,503.58	29,733.54
Otras	81,196.65	60,434.57
Total	<u>1,290,664.50</u>	<u>1,443,323.61</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta proveedores de bienes y servicios incluyen principalmente a Onings Holland, Casa Matriz de Holanda, la cual provee de bulbos (semillas), materia prima que se requiere para la producción por US\$704,683.80 y US\$865,111.75, respectivamente, la Compañía no ha firmado ningún contrato con este proveedor el cual se establezcan las condiciones de estas operaciones.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta compañía y partes relacionadas corresponde principalmente a terreno entregado por la Accionista Rosa de los Reyes, para garantizar el pago a proveedor del exterior, la documentación que sustenta esta transacción no nos ha sido proporcionada.

16. **PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes corresponde principalmente a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Impuesto a la renta (nota 21)	3,817.25	15,895.22
Retenciones e IVA por pagar	4,385.23	508.16
Total	<u>8,202.48</u>	<u>16,403.38</u>

17. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Sueldos por pagar	30,233.45	-
Beneficios sociales	36,598.48	47,908.22
Participación trabajadores en utilidades (nota 21)	694.91	3,625.33
Total	<u>67,526.84</u>	<u>51,533.55</u>

18. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	15,682.32	15,682.32
Bonificación por desahucio	(622.61)	-
Total	<u>15,059.71</u>	<u>15,682.32</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2014	15,682.32	-	15,682.32
Provisión cargada al gasto	-	(622.61)	(622.61)
Saldo al 31 de diciembre 2015	<u>15,682.32</u>	<u>(622.61)</u>	<u>15,059.71</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía no acumuló este beneficio en el año 2015 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

18. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del

tiempo de servicio prestado. La Compañía no acumuló este beneficio en el año 2015 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

19. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social se encontraba conformado por 100.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00, cada una totalmente pagada.

20. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

21. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue determinado como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	4,632.74	24,168.87
Participación de los trabajadores en las utilidades	(<u>694.91</u>)	(<u>3,625.33</u>)
Utilidad gravable	3,937.83	20,543.54
Más gastos no deducibles	13,413.31	54,207.45
Menos		
Amortización de pérdidas	-	(<u>2,500.00</u>)
Base gravable	<u>17,351.14</u>	<u>72,250.99</u>
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva del 22% sobre utilidad gravable	<u>3,817.25</u>	<u>15,895.22</u>
Impuesto mínimo generado	<u>-</u>	<u>-</u>

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (Mayo 10 del 2017) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración

de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
