

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los señores Socios y Administradores de:
FISCELAFLOWER Cía. Ltda.

Informe sobre los Estados Financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de FISCELAFLOWER CÍA. LTDA., en adelante "La Compañía", al 31 de diciembre de 2015 de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la entidad es responsable por: el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la relación de estimaciones financieras que sean razonables con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Responsabilidad del Auditor

3. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), he implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, así como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas. Los procedimientos seleccionados y aplicados, que dependen del juicio del auditor, son destinados a obtener evidencia de auditoría sobre saldos e información revelada en los estados financieros, así mismo los procedimientos seleccionados incluyen la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar estas valoraciones del riesgo, he tomado en cuenta el control interno relevante para la preparación, por la entidad, de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión modificada sobre los estados financieros auditados.

Fundamentos para la opinión con salvedades

4. Debido a la pérdida de información por cambios en el sistema informático administrativo contable no he podido reunir evidencia de auditoría adecuada y suficiente sobre los importes registrados en los saldos iniciales al 1 de enero de 2014 y finales al 31 de diciembre de 2014 y de 2015 de las cuentas por cobrar comerciales por US \$8.704, US \$17.455 y US \$218.564 y anticipos de clientes reconocidos en el pasivo por con saldo únicamente al 31 de diciembre de 2015 por US \$ 276.321, No obtuve respuestas de las confirmaciones de saldos y mis procedimientos alternos de auditoría se vieron limitados, por lo que no puedo determinar si se ameritan ajustes sobre estos saldos que representan aproximadamente el 0,53%, 1,12% y 13% del total de los activos, respectivamente; tampoco pude reunir evidencia adecuada y suficiente respecto de los importes reflejados en los saldos al 1 de enero y 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2015 por US \$ 16.234; US \$2.259 y US \$ 0 respectivamente, de la cuenta de activo no corriente "plásticos" debido a que no se utilizó una política uniforme de reconocimiento y a que no pudimos identificar los montos registrados en gastos que debieron haberse ajustado activándolos de acuerdo a la política, estos saldos representan el 1%, 0,15% y 0% del total de activos respectivamente.
5. Al igual que en el caso mencionado en el párrafo anterior debido a la pérdida de información por cambios en el sistema informático administrativo contable no pude obtener evidencia adecuada y suficiente sobre las cifras reflejadas en cuentas y documentos por pagar relacionadas aún cuando recibí las confirmaciones de saldos no puedo determinar la forma en que los valores fueron recibidos y por lo tanto mis procedimientos alternos de auditoría no me permiten identificar si se ameritan ajustes sobre estos saldos que representan aproximadamente el 42%, 42% y 40% del total de los pasivos al 1 de enero y 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

Opinión con Salvedades

6. En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los hechos descritos en los párrafos de "fundamento de la opinión con salvedades", los estados financieros mencionados en el numeral 1 de este informe expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos de la situación financiera de FISCELAFLOWER CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2015, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de su efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de Énfasis

7. Quiero hacer énfasis respecto de la nota 2 de los estados financieros que menciona que La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las NIIF Completas desde el ejercicio económico 2012.
8. Quiero llamar la atención sobre la nota 4 de los estados financieros que describe cómo la compañía aplicó la NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores" reexpresando los estados financieros de años anteriores desde el 1 de enero de 2014, reconociendo los impactos contablemente el 1 de enero de 2015; los principales efectos fueron: el cambio de política de medición posterior al reconocimiento de algunas clases de bienes de Propiedades Planta y Equipo: terrenos, inmuebles, maquinaria, instalaciones, invernaderos y vehículos, del costo al revalúo, con un incremento neto acumulado al 1 de enero de 2014 y 31 de diciembre de 2014 por US \$ 95.896 y US \$ 117.428 respectivamente, usando como contrapartida la cuenta de Superávit por Revaluación de Propiedades Planta y Equipo en el caso de incrementos, y en el caso de las disminuciones: Resultados Acumulados al 1 de enero de 2014 y pérdidas por deterioro de PPyE al 31 de diciembre de 2014. La corrección y medición del activo biológico, generando una variación neta en la cuenta planta de rosas al 1 de enero y 31 de diciembre de 2014 por US \$ 448.522 y US \$ 291.639 respectivamente, dejando los saldos de la cuenta al 1 de enero y 31 de diciembre de 2014 en US \$ 493.953 y US \$ 383.397 respectivamente; se reclasificó desde aportes a futuras capitalizaciones a una cuenta por pagar con partes relacionadas el valor de US \$ 300.432 al 1 de enero de 2014 y se desglosaron los intereses implícitos dejando los saldos al 1 de enero y 31 de diciembre de 2014 en US \$ 171.444 y US \$ 151.943 respectivamente; se reconocieron los pasivos por impuestos diferidos por el incremento en la valuación de los bienes de PPyE y por el interés implícito de la cuenta por pagar relacionada, dejando un saldo acumulado al 31 de diciembre de 2014 de US \$ 50.707.

También hago énfasis respecto de la nota 1.3 donde se menciona que la administración está consciente que el negocio ha sido afectado y se encuentra trabajando permanentemente en planes de gestión para superar la crisis de los mercados internacionales generada principalmente por la apreciación del dólar y la caída de los precios petroleros que ha incidido directamente en las ventas a clientes ubicados en los países cuya economía depende significativamente de este producto.

Párrafos sobre otras cuestiones

9. Este es el primer año que la compañía está obligada a contratar auditoría y por lo tanto los estados financieros del ejercicio económico 2015 son los primeros estados financieros auditados, las cifras al 1 de enero y 31 de diciembre del periodo anterior (2014) correspondientes al periodo actual han sido incluidas solamente para propósitos comparativos y no cuentan con una opinión de auditoría.
10. Actualmente la Compañía mantiene un juicio penal por estafa, que se encuentra en etapa indagatoria, contra el Sr. Fernando Ismael Coral Reyes, quien ejecutó un contrato de auditoría por el ejercicio económico 2015 en nombre del Sr. Carlos Javier Ayala Castro, auditor calificado con el número de registro: 727, el informe de Auditoría fue presentado a la Superintendencia de Compañías en conjunto con la emisión de estados financieros y otros reportes complementarios dando cumplimiento a la Ley de Compañías; posteriormente el auditor calificado impugnó este informe ante la Superintendencia de Compañías y la fiscalía aduciendo falsificación de firma, razón por la cual la entidad de control procedió a borrar la información registrada en su portal, dejando a la compañía como incumplida en su proceso de presentación de información financiera e informe de auditoría, este antecedente dio origen a mi contratación como auditor externo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

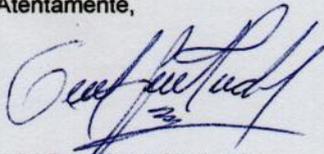
11. Por lo mencionado en el párrafo precedente a la fecha de emisión de este informe no se han declarado los Estados Financieros y reportes complementarios a la Superintendencia de Compañías, cuyo plazo venció el 30 de abril de 2016, la declaración de impuesto a la Renta fue realizada el 13 de abril de 2016 sobre

estados financieros anteriores a la aplicación de NIC 8, la Administración de la Compañía prevé realizar una devaluación sustitutiva una vez que se aprueben los estados financieros por la junta de socios.

12. Las valuaciones de los bienes de propiedades planta y equipo están basados en el informe emitido por el perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías Milton Jimenez Jarrín con registro SC. RNP 168, su informe emitido al 15 de octubre de 2016 incluye la retrosección para llegar a los saldos al 1 de enero y 31 de diciembre de 2014.
13. Respecto de las obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta, IVA, retenciones en la fuente y otras obligaciones fiscales, la empresa cumple oportunamente, salvo por los efectos que pudieran producirse por los aspectos mencionados en los párrafos de fundamentos de la opinión con salvedades y por aquellos que producto de la reexpresión de estados financieros por la aplicación de la NIC 8 pudieran tener algún impacto tributario en años anteriores.
14. Por lo mencionado en el párrafo 10. de este documento, fui contratado el 12 de septiembre de 2016, y el informe de cumplimiento tributario fue emitido y presentado al Servicio de Rentas Internas antes de la emisión de este informe a fin de dar cumplimiento con la presentación dentro del plazo, 30 de septiembre de 2016, por razones evidentes requerí de un tiempo mayor para la terminación de mis procedimientos de auditoría financiera, este particular fue puesto en conocimiento de la autoridad tributaria como parte del contenido del informe de cumplimiento tributario.
15. Adicionalmente la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 10 de noviembre de 2016

Atentamente,



Luis Geovanny Santander
R.N.AE. 1013

Siglas utilizadas

Compañía /	- Fiscelaflower Cia. Ltda.
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	- Interpretaciones de las NIIF
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
SIC	- Interpretaciones de las NIC
PCGA	- Principios contables de general aceptación
IASB	- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US \$	- Dólares estadounidenses

FISCELAFLOWER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 01 de Enero de 2014, al 31 de Diciembre de 2014, y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	Al 31 de Diciembre de		01 de Enero
		2015	2014	2014
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	18.219	23.219	27.416
Cuentas y Documentos por Cobrar	6	218.565	17.455	8.704
Otras Cuentas por Cobrar	7	-	-	25.014
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	-	13.883	6.750
Inventarios	9	31.020	70.255	26.464
Impuestos Anticipados	10	-	15.255	14.248
Activos mantenidos para la venta	11	75.272	78.285	82.730
Total Activo Corriente		343.076	218.351	191.326
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades Planta y Equipo	12	885.131	953.145	945.292
Activo Biológico	13	387.038	383.397	493.953
Activo Intangible	14	73.399	-	-
Total Activo no Corriente		1.345.568	1.336.541	1.439.246
TOTAL ACTIVO		1.688.643	1.554.892	1.630.571
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar	15	182.234	171.527	127.347
Obligaciones Financieras	16	25.000	45.407	-
Obligaciones Fiscales	17	3.802	-	47.144
Obligaciones Laborales	18	55.378	39.363	105.747
Otras Cuentas por Pagar	19	287.519	26.502	2.998
Total Pasivo Corriente		553.932	282.799	283.237
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas y Docs por Pagar Relacionadas	20	457.511	283.518	264.018
Provisiones Laborales	21	68.821	63.750	43.879
Pasivo por Impuesto Diferido	22	59.603	50.707	38.100
Total Pasivo no Corriente		585.935	397.976	345.997
TOTAL PASIVO		1.139.866,62	680.774	629.234
PATRIMONIO				
Capital social	23	18.951	18.951	18.951
Aporte Futuras Capitalizaciones		-	-	-
Reservas	24	19.236	19.236	13.741
Otros Resultados Integrales	25	9.406	(5.239)	92.066
Resultados Acumulados	26	624.427	1.084.477	876.580
Resultado del Ejercicio	27	(123.244)	(243.307)	-
TOTAL PATRIMONIO		548.776	874.118	1.001.338
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO		1.688.643	1.554.892	1.630.571

Ver notas a los Estados Financieros

FISCELAFLOWER CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Del 1 Enero al 31 Diciembre de 2015,2014,2013,2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2015	2014
Ingresos	28	1.579.086	1.880.450
(-) Costo de Ventas	29	1.400.994	1.674.145
(=) UTILIDAD BRUTA		178.092	206.305
(-) Gastos de Administración	30	196.233	235.975
(-) Gastos de Ventas	31	72.210	86.839
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		(90.352)	(116.508)
(+) Otros Ingresos no Operacionales	32	105.111	443
(-) Gastos Financieros	33	5.357	4.402
(-) Otros Gastos	34	132.646	122.840
RESULTADO DEL EJERCICIO		(123.244)	(243.307)
Ganancia Actuarial		17.658	(1.706)
PID por Superavit PPyE		(3.013)	(95.600)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		(108.599)	(340.612)

Ver Notas a los Estados Financieros

RISCELAFLOWER CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 Enero al 31 Diciembre de 2014 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital social	Reservas	Otros Resultados Integrales	Superávit por revaluación de PPyE	Resultados acumulados	Resultados Acum. NIIF por Primera Vez	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos Iniciales 2014	18.951	13.741	(31.967)	124.033	920.038	(43.458)	-	1.001.338
Aumento de Reserva Legal	-	5.495	-	-	(5.495)	-	-	-
Reexpresión de Activos por Revaluación bienes	-	-	-	(78.320)	158.428	-	-	80.108
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	54.965	-	-	54.965
Pasivo impuesto diferido por Superávit Revaluación Activos	-	-	-	(17.280)	-	-	-	(17.280)
Pérdidas y ganancias actuariales	-	-	(1.706)	-	-	-	-	(1.706)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(243.307)	(243.307)
Saldos Finales 2014	18.951	19.236	(33.672)	28.433	1.127.936	(43.458)	(243.307)	874.118
Transferencia entre cuentas	-	-	-	-	(243.307)	-	243.307	-
Reexpresión de Activos por Revaluación bienes	-	-	-	(3.013)	(14.739)	-	-	(17.752)
Corrección de Crédito Tributario períodos anteriores	-	-	-	-	(191.513)	-	-	(191.513)
Otros movimientos	-	-	-	-	(10.491)	-	-	(10.491)
Pérdidas y ganancias actuariales	-	-	17.658	-	-	-	-	17.658
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(123.244)	(123.244)
Saldos Finales 2015	18.951	19.236	(16.014)	25.420	667.886	(43.458)	(123.244)	548.776

FISCELAFLOWER CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO

Del 1 Enero al 31 Diciembre de 2014 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	23.219	27.416
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo neto recibido de clientes	1.316.292	1.830.786
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>1.316.292</u>	<u>1.830.786</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados		
Proveedores	(607.462)	(858.555)
Empleados	(647.328)	(894.837)
Total efectivo de proveedores y empleados	<u>(1.254.790)</u>	<u>(1.753.392)</u>
Otros Gastos e Ingresos de Actividades de Operación		
Pago a la Administración Tributaria	-	(2.113)
Otros Gastos Operacionales	(46.094)	-
Total Efectivo de otras actividades de operación	<u>(46.094)</u>	<u>(2.113)</u>
Total Flujo neto de actividades de Operación	<u>15.408</u>	<u>75.281</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
Adiciones de Propiedades planta y equipo	-	(124.886)
Otros		
Total Efectivo neto de actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(124.886)</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento		
Préstamos Largo Plazo	-	45.407
Pago de préstamos	(20.407)	-
Total efectivo neto en actividades de financiamiento	<u>(20.407)</u>	<u>45.407</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>18.219</u>	<u>23.219</u>

FISCELAFLOWER CIA. LTDA.

POLÍTICAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Saldo del 31 de diciembre de 2015, al 01 de enero y 31 de diciembre de 2014

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

FISCELAFLOWER CIA. LTDA., en adelante “la Compañía”, tiene como objeto dedicarse a:

- Cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos.
- Invertir en transacciones internacionales, y exportación de todo tipo de mercaderías, derivadas de las actividades antes mencionadas, ya sea por cuenta propia o representando a terceros. Con este fin podrá obtener representaciones, patentes y franquicias, tanto nacionales como extranjeras vinculadas con el comercio exterior.

A Diciembre posee un capital social de US \$ 18.951.

Composición de socios:

Socios	Identificación	Nacionalidad	Capital suscrito y pagado
Dávila Salvador Andrés	1718019084	Ecuador	4.734
Dávila Salvador Angélica Valeria	1723120083	Ecuador	4.734
Salvador Gallegos Haydee Valeria	1708275951	Ecuador	9.483
Total Capital			18.951

1.2. Domicilio principal FISCELAFLOWER CIA. LTDA.

La sede del domicilio legal de FISCELAFLOWER CIA. LTDA., es en la provincia de Pichincha-Ecuador; Calle Panamericana Norte S/N comuna San Esteban, Cantón Cayambe.

1.3. Negocio en Marcha

Los ingresos netos 2015 (US \$ 1.579.085) con relación a los ingresos netos 2014(US \$ 1.880.449) presenta una reducción del 16% a razón de la contracción del mercado internacional por la apreciación del dólar y la baja en las importaciones en economías que dependen del precio del barril de petróleo de las cuales dependía gran parte de nuestra operación en este año, por tales razones existen riesgos de afectación al negocio en marcha que estamos enfrentando con base en las siguientes decisiones:

- Expandir los nichos de mercado hacia otros países con la finalidad de diversificar el mercado que actualmente está basado principalmente en el mercado de Ruso.
- Erradicar plantas que no son rentables y sustituirlas por variedades aceptadas en el mercado.
- Reestructurar las políticas de crédito para clientes.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo, que son valorados en base a métodos actuariales y el activo biológico, terrenos, edificios, invernaderos, plásticos, instalaciones, vehículos, maquinaria y equipo que son valorados a valor razonable.

NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

3.1. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con las NIIF completas, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión de la Administración, tales 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.

3.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Completas.

3.4. Efectivo y Equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.5. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial, y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requiera la entrega de activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o convenio en un mercado (regular y de negociantes libres) son reconocidas en la fecha en que se negocian, por ejemplo, la fecha en que la Compañía se compromete a la compra o venta del activo.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: cuentas por cobrar e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Los aspectos más relevantes de la Compañía con los instrumentos financieros se describen a continuación:

Cuentas por cobrar

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

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros que se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.6. Inventarios

Las existencias se valoran al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

Baja de inventarios

La pérdida de valor de los inventarios se realizará contra los resultados del período en el que se generen, en cumplimiento con la Normativa Tributaria para considerar la baja como deducible de impuesto a la renta se realizará un acta juramentada y notariada.

3.7. Bienes de Propiedades Planta y Equipo

Medición Inicial

Las propiedades, planta y equipo se reconocen al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Medición posterior al reconocimiento

Con excepción de los inmuebles, terrenos, edificios, invernaderos, plásticos, instalaciones, vehículos, maquinaria y equipo valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los bienes que se miden a valor razonable serán evaluados cada 3 años, por un evaluador profesional, y cada año se harán pruebas de valor y a fin de reconocer cualquier fluctuación material de valor oportunamente.

Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. Con excepción de los vehículos, la depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.8. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas. Por lo tanto, las propiedades de inversión generan flujos de efectivo que son en gran medida independientes de los procedentes de otros activos poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño (bienes de propiedades planta y equipo).

Reconocimiento y medición inicial

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando, y sólo cuando:

- (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
- (b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenderán tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente.

La Compañía no reconocerá, en el importe en libros de una propiedad de inversión, los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos. Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior de las propiedades de inversión que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable, y aplicará esta política a todas sus propiedades de inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión es el precio al que podría ser intercambiada, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. El valor razonable excluye específicamente un precio estimado incrementado o rebajado por plazos o circunstancias especiales tales como financiación atípica, acuerdos de venta con arrendamiento financiero posterior, contrapartidas especiales o rebajas concedidas por alguien relacionado de alguna manera con la venta.

3.9. Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Reconocimiento y medición inicial

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- (a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
- (b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Activos intangibles adquiridos de forma separada:

El costo de un activo intangible adquirido de forma separada comprende:

Cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Costos atribuibles directamente:

- Lo costos de las remuneraciones a los empleados (según se definen en la NIC 19), derivados directamente de poner el activo en sus condiciones de uso;
- Honorarios profesionales surgidos directamente de poner el activo en sus condiciones de uso;
- Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.
- Los intereses atribuibles.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Vida útil

La Compañía evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Compañía considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza.

3.10. Activos Biológico

La compañía valúa el activo Biológico, compuesto por las plantas generadoras del producto agrícola de venta, a valor de costo a la fecha de reconocimiento inicial y a valor razonable al final del periodo sobre el que se informa, los incrementos y disminuciones por cambios en el estado del activo biológico son reconocidos en los resultados del periodo.

Activo Biológico – Producción en proceso

Definición

La transformación biológica comprende los procesos de producción que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos.

Gestión del cambio

La gerencia facilita las transformaciones biológicas promoviendo, o al menos estabilizando, las condiciones necesarias para que el proceso tenga lugar. Tal gestión distingue la actividad agrícola de otras actividades.

Medición del cambio

Tanto el cambio cualitativo como cuantitativo conseguido por la transformación biológica se medirá y controlará como una función rutinaria de la gerencia.

La transformación biológica da lugar a los siguientes tipos de resultados:

Cambios en los activos, a través de:

- Crecimiento (un incremento en la cantidad o una mejora en la calidad de cierto animal o planta),
- Degradación (un decremento en la cantidad o un deterioro en la calidad del animal o planta), o bien
- Procreación (obtención de plantas o animales vivos adicionales).

3.11. Deterioro del valor de Activos

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos.

Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

3.12. Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los documentos y cuentas por pagar no relacionados y relacionados se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos pasivos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación, en este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el proveedor (implícita) según la tasa de interés referencial del Banco Central del Ecuador.
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación.

Préstamos y cuentas por pagar, la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo histórico.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.13. Obligaciones laborales

- a) Las Obligaciones Laborales de corto plazo corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad contable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador.

Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Obligaciones por beneficios post empleo y terminación

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Jubilación patronal y desahucio

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

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

3.14. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.15. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al periodo y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos Diferidos.

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.16. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

3.17. Costos y Gastos

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los bienes de Propiedad Planta y Equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y la factura.

Como norma general en los estados Financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.18. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.19. Reserva Legal

La ley de compañías requiere el que el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

3.20. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3.21. Activos Mantenedos para la Venta

Si un activo (o grupo de activos para su disposición) cumple los criterios para ser clasificado como mantenido para la venta, la aplicación de la NIIF 5 conducirá a que el activo (o grupo de activos para su disposición) se mida, en el momento de su reconocimiento inicial, al menor valor entre su importe en libros si no se hubiese clasificado de esta manera (por ejemplo, el costo) y su valor razonable menos los costos de venta. En consecuencia, si el activo (o grupo de activos para su disposición) se hubiera adquirido como parte de una combinación de negocios, se medirá por su valor razonable menos los costos de venta.

Los activos clasificados como no corrientes de acuerdo con la NIC 1 Presentación de Estados Financieros no se reclasificarán como activos corrientes hasta que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con esta NIIF. Los activos de una clase que una entidad normalmente consideraría como no corrientes pero que exclusivamente se adquieren con la finalidad de revenderlos, no se clasificarán como corrientes a menos que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con esta NIIF.

3.22. Nuevas NIIF A Considerar

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que van a ser consideradas por la Compañía en la emisión de sus estados Financieros futuros:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria ejercicios a partir de:
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros preparados, de acuerdo a NIC 28.	1 de ene 2016
NIIF 10/ NIC 38	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de ene 2016
NIIF 14	Mejora .Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de ene 2016
NIC 16/ NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de ene 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de ene 2016
NIC 16 / NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de ene 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de ene 2017
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de ene 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de ene 2018

NOTA 4. Corrección de Errores – Cambios de Políticas

En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, numeral 41, 42, 43 y 44.

Al 31 de diciembre de 2015 los estados financieros no cumplían con la NIC 8, debido a que contenían errores materiales de reconocimiento, valoración, presentación y revelación. Los errores potenciales del periodo corriente se corrigieron antes de que los estados financieros sean autorizados para la emisión.

Con sujeción a lo establecido en la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”, en los párrafos 19, del 22 al 27, 42, 43 y 44, salvo por los cortes anteriores al 31 de diciembre de 2013 donde fue impracticable contar con la información suficiente para reexpresar los estados financieros debido a pérdida de la información por cambio de sistema contable, de acuerdo con lo mencionado en los párrafos 22, 23, 43 y 44; la entidad cambió de políticas y corrigió los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva al 01 de enero de 2014, reexpresando la información comparativa para el período o periodos anteriores en los que se originó el error y reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodo.

Los Principales Cambios de políticas y correcciones de errores se presentan a continuación en cada uno de los estados financieros de ejercicios anteriores:

Descripción de Políticas por cambiar y Errores Materiales			
Tipo	Rubros involucrados	Error (E)/ Cambio de Política (CP)	Descripción
Reconocimiento	Activo Biológico	E	No se reconocían los cambios en el activo biológico como lo indica la norma.
	Pasivo por Impuesto Diferido	E	No se reconocieron los Pasivos por Impuestos Diferidos por las diferencias temporarias como Incrementos de PPyE con base en avalúos que generaron los costos atribuidos cuya depreciación futura es no deducible.
Valoración	Propiedad Planta y Equipo	CP/E	Debido a la cantidad de años transcurridos desde la activación, por la plusvalía, inflación y en el caso de los activos depreciables, la falta de un estudio de la vida útil de Terrenos y Edificios, no presentaban una medición razonable por lo que era necesario aplicar un avalúo para generar una base de revaluación que establezca los incrementos y deterioros aplicables a través de ajustes a las cuentas de activo y a las cuentas correctoras de contra activo (depreciaciones).
	Activos Mantenedidos para la Venta	CP/E	No reconocían activos mantenidos para la venta en la cuenta contable correspondiente ya que pertenecía a propiedad planta y equipo.
	Activos Biológicos	E	La medición del activo biológico no se realizaba a valor razonable como lo indica la norma de agricultura; solamente existía un criterio de producción en proceso dentro de la cuenta de inventarios para agregarle valor a las plantas que contenían en si el producto agrícola pronto a ser cosechado; este concepto debía ser aplicado a la valoración de activo biológico y no de inventario.
	Activo Intangible	E	Las regalías de años anteriores se reconocían en el activo y el los gastos, con sujeción a la NIC 38 Activos Intangibles no se reintegraron al activo los importes previamente reconocidos en el gasto. Las regalías se reconocen como activos intangibles con base en la obligación que se genera una vez que se siembran las plantas y se amortizan de acuerdo a la vida útil estimada de las plantas que es de 7 años.
	Otros Resultados Integrales	CP/E	Las Ganancias y Pérdidas Actuariales procedente de: ajustes por experiencia y los efectos de cambios en suposiciones actuariales se registraron en los Resultados del Período; las NIIF completas exigen que las mediciones por ganancia y pérdidas actuariales sean reconocidas como otros resultados integrales.
Presentación/ Revelación	Costos y Gastos	E	No presentaban adecuadamente los costos y gastos en el Estado de Resultados, los gastos de administración y ventas formaban parte de los costos operacionales y viceversa.
	Notas a los Estados Financieros	E	Las notas a los Estados Financieros no cumplían con las NIIF pues no se revelaba dentro de los resúmenes de las principales políticas: Utilización de NIIF completas. Métodos de medición al reconocimiento y posteriores al reconocimiento en: Propiedades Planta y Equipo. Tampoco se revelaban desgloses de PPyE una conciliación entre los valores en libros al principio y al final del período mostrando los movimientos de PPyE y sus respectivas depreciaciones, métodos de depreciación, Partes relacionadas, términos de los pasivos financieros, desgloses de ingresos, costos y gastos, exposición al riesgo y otros relevantes.

DETALLE DE EXPLICACIONES:

Explicaciones de los efectos de ajustes a los Estados Financieros:

- (1) Ajuste saldo Activos Financieros
- (2) Superávit/ Deterioro Valuación Propiedad, planta y equipo
- (3) Reclasificación del saldo de Operaciones discontinuadas activos mantenidos para la venta desde la cuenta de propiedad, planta y equipo.
- (4) Reexpresión saldos de propiedad, planta y equipo (Método de Valuación)
- (5) Valoración Activo Biológico (Método de Valor Razonable)
- (6) Ajuste a Beneficios de los empleados
- (7) Generación y devengamiento Pasivo por Impuesto Diferido
- (8) Ajuste a saldos de partes relacionadas
- (9) Reclasificación Aportes futuras capitalizaciones a cuentas por pagar a L/P
- (10) Interés implícito en cuentas por pagar a largo plazo
- (11) Eliminación del Sobregiro Bancario Ocasional inexistente
- (12) Ajuste a la Reserva Legal
- (13) Ajuste a Resultados Acumulados NIIF por primera vez

FISCELAFLOWER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 01 de Enero de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

CUENTA	Saldos Previos	Efectos		Saldos Ajustados
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	27.416			27.416
Cuentas y Documentos por Cobrar	(10.291)	(1)	18.994	8.704
Otras Cuentas por Cobrar	25.014			25.014
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6.750			6.750
Inventarios	26.464			26.464
Impuestos Anticipados	14.248			14.248
Activos mantenidos para la venta	-	(2,3)	82.730	82.730
Total Activo Corriente	89.601			191.326
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades Planta y Equipo	849.397	(2,3,4)	95.896	945.292
Activo Biológico	45.432	(5)	448.522	493.953
Activo Intangible	-			-
Total Activo no Corriente	894.828			1.439.246
TOTAL ACTIVO	984.430			1.630.571
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar	127.347			127.347
Obligaciones Financieras	-			-
Obligaciones Fiscales	47.144			47.144
Obligaciones Laborales	105.747			105.747
Otras Cuentas por Pagar	2.998			2.998
Total Pasivo Corriente	283.237			283.237
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas y Docs por Pagar Relacionadas	135.030	(9,10)	128.988	264.018
Provisiones Laborales	18.937	(6)	24.942	43.879
Pasivo por Impuesto Diferido	382	(7)	37.718	38.100
Total Pasivo no Corriente	154.350			345.997
TOTAL PASIVO	437.586			629.234
PATRIMONIO				
Capital social	18.951			18.951
Aporte Futuras Capitalizaciones	300.432	(9)	(300.432)	-
Reservas	13.741			13.741
Otros Resultados Integrales	-	(2,6)	92.066	92.066
Resultados Acumulados	213.720	(1,2,4,5,6,7,10)	662.859	876.580
TOTAL PATRIMONIO	546.844			1.001.338
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	984.430			1.630.571

FSCELAFLOWER CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

CUENTA	Saldos Previos	Efectos		Saldos Ajustados
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	23.219			23.219
Cuentas y Documentos por Cobrar	17.096	(1)	358	17.455
Otras Cuentas por Cobrar	-			-
Servicios y Otros Pagos Anticipados	13.883			13.883
Inventarios	70.255			70.255
Impuestos Anticipados	15.255			15.255
Activos mantenidos para la venta	-	(2,3)	78.285	78.285
Total Activo Corriente	139.708			218.351
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades Planta y Equipo	835.717	(2,3,4)	117.428	953.145
Activo Biológico	91.758	(5)	291.639	383.397
Activo Intangible	-			-
Total Activo no Corriente	927.474			1.336.541
TOTAL ACTIVO	1.067.182			1.554.892
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar	171.527			171.527
Obligaciones Financieras	59.068	(11)	(13.661)	45.407
Obligaciones Fiscales	-			-
Obligaciones Laborales	39.363			39.363
Otras Cuentas por Pagar	26.502			26.502
Total Pasivo Corriente	296.459			282.799
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas y Docs por Pagar Relacionadas	-	(9,10)	283.518	283.518
Provisiones Laborales	18.937	(6)	44.813	63.750
Pasivo por Impuesto Diferido	-	(7)	50.707	50.707
Total Pasivo no Corriente	18.937			397.976
TOTAL PASIVO	315.396			680.774
PATRIMONIO				
Capital social	18.951			18.951
Aporte Futuras Capitalizaciones	300.432	(9)	(300.432)	-
Reservas	142.986	(12)	(123.751)	19.236
Otros Resultados Integrales	-	(2,6)	(5.239)	(5.239)
Resultados Acumulados	336.875	(1,2,4 al 8,10 al 12)	747.603	1.084.477
Resultado del Ejercicio	(47.458)	(1,2,4,5,6,7,10)	(195.849)	(243.307)
TOTAL PATRIMONIO	751.786			874.118
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	1.067.182			1.554.892

FISCELAFLOWER CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Del 1 Enero al 31 Diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

CUENTA	Saldos Previos	Efectos		Saldos Ajustados
Ingresos	1.795.444	(5)	85.006	1.880.450
(-) Costo de Ventas	1.520.816	(Del 4 al 7)	153.329	1.674.145
(=) UTILIDAD BRUTA	274.628			206.305
(-) Gastos de Administración	231.339	(4,6,7)	4.636	235.975
(-) Gastos de Ventas	86.431	(6)	408	86.839
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	(43.141)			(116.508)
(+) Otros Ingresos no Operacionales	85	(1)	358	443
(-) Gastos Financieros	4.402			4.402
(-) Otros Gastos	-	(2,10)	122.840	122.840
RESULTADO DEL EJERCICIO	(47.458)			(243.307)
Ganancia Actuarial			(1.706)	(1.706)
PID por Superavit PPyE		(2,7)	(95.600)	(95.600)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	(47.458)			(340.612)

FISCELAFLOWER CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN PATRIMONIAL

Al 1 Enero de 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reservas	Otros Resultados Integrales	Superávit por revaluación de PPyE	Resultados acumulados	Resultados Acum. NIF por Primera Vez	Total
Saldos Iniciales 2014	18.951,00	300.432	13.741	-	-	257.179	(43.458)	546.844
<i>Corrección de Errores/Cambio de Políticas</i>								
(2) Superávit/ Deterioro Valuación Activos	-	-	-	-	124.033	-	-	124.033
(4) Reexpresión Saldos de PPyE (Método de Valuación)	-	-	-	-	-	54.592	-	54.592
(5) Valoración Activo biológico (Método de Valor razonable)	-	-	-	-	-	448.522	-	448.522
(6) Ajuste a Beneficios a los empleados	-	-	-	(31.967)	-	7.024	-	(24.942)
(10) Interés Implícito en Cuentas por pagar Largo Plazo	-	-	-	-	-	171.444	-	171.444
(7) Generación y devengamiento Pasivo x imp diferido	-	-	-	-	-	(37.718)	-	(37.718)
(9) Reclasificación Aportes futuras capitalizaciones a CxP L/P	-	(300.432)	-	-	-	-	-	(300.432)
(1) Ajuste saldo Activos Financieros	-	-	-	-	-	18.994	-	18.994
Saldos Iniciales 2014 Reexpresado	18.951,00	-	13.741	(31.967)	124.033	920.038	(43.458)	1.001.338

FSCELAFLOWER CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN PATRIMONIAL
 Al 31 de diciembre de 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reservas	Otros Resultados Integrales	Superávit por revaluación de PPyE	Resultados acumulados	Resultados Acum. NIF por Primera Vez	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos Final 2014	18.951	300.432	142.986	-	-	336.875	-	(47.458)	751.786
<i>Corrección de Errores/Cambio de Políticas</i>									
(2) Superávit/ Deterioro Valuación Activos	-	-	-	-	45.713	-	-	(30.000)	15.713
(4) Reexpresión Saldos de PPyE (Método de Valuación)	-	-	-	-	-	213.020	-	(22.276)	190.745
(5) Valoración Activo biológico (Método de Valor razonable)	-	-	-	-	-	391.451	-	(110.557)	280.894
(6) Ajuste a Beneficios a los empleados	-	-	-	(33.672)	-	7.024	-	(18.165)	(44.813)
(10) Interés Implícito en Cuentas por pagar Largo Plazo	-	-	-	-	-	171.444	-	(19.501)	151.943
(7) Generación y devengamiento Pasivo x imp diferido	-	-	-	-	(17.280)	(37.718)	-	4.290	(50.707)
(9) Reclasificación de Aportes futuras capitalizaciones a CxP L/P	-	(300.432)	-	-	-	-	-	-	(300.432)
(1) Ajuste saldo Activos Financieros	-	-	-	-	-	-	-	358	358
(12) Ajuste a la Reserva Legal	-	-	(123.751)	-	-	(11.280)	-	-	(135.030)
(8) Ajuste a Resultados Acum. NIF por Primera Vez	-	-	-	-	-	43.458	(43.458)	-	-
(11) Eliminación del Sobregiro Bancario Ocasional inexistente	-	-	-	-	-	13.661	-	-	13.661
Saldo Final 2014 Reexpresado	18.951	-	19.236	(33.672)	28.433	1.127.936	(43.458)	(243.307)	874.118

FISCELAFLOWER CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Resultado del Ejercicio
Saldos Final 2014	(47.458)
<i>Corrección de Errores/Cambio de Políticas</i>	
(2) Superávit/ Deterioro Valuación Activos	(30.000)
(4) Reexpresión Saldos de PPyE (Método de Valuación)	(22.276)
(5) Valoración Activo biológico (Método de Valor razonable)	(110.557)
(6) Ajuste a Beneficios a los empleados	(18.165)
(10) Interés Implícito en Cuentas por pagar Largo Plazo	(19.501)
(7) Generación y devengamiento Pasivo x imp diferido	4.290
(1) Ajuste saldo Activos Financieros	358
Saldo Final 2014 Reexpresado	(243.307)

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Caja Chica	156	150	150
Banco Produbanco	18.064	-	11.484
Banco Produbank-Panamá	-	23.069	15.782
Total Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	18.219	23.219	27.416

NOTA 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Clientes Locales	975	4.388	3.476
*Clientes del Exterior	219.797	13.067	5.228
(-) Prov. Cuentas Incobrables	(2.208)	-	-
Total Cuentas y Documentos por cobrar	218.565	17.455	8.704

* El detalle de cuentas por cobrar clientes se compone de la siguiente manera:

	<u>2015</u>
Surexcon	23.895
Impex Flowers	22.611
Gante Trading Corp	20.394
Adel Corp	17.522
Cragen International Corporation	14.129
Flores De America	12.475
Luxus Blumen	12.371
Only Roses	11.374
Sputnik	10.233
Otros Clientes	74.791
Total Clientes	219.797

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	-	-	2.014
Otras ctas x cobrar terceros	-	-	23.000
Total Otras cuentas por cobrar	-	-	25.014

NOTA 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Otros Anticipos Entregados	-	13.883	6.750
Total servicios y otros pagos anticipados	-	13.883	6.750

NOTA 9. INVENTARIOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
*Inventarios	31.020	71.890	28.098
(-) Provision Deterioro	-	(1.634)	(1.634)
Total inventarios	31.020	70.255	26.464

* El detalle de inventarios se compone de la siguiente manera:

	Total
Inventario Material Empaque Poscosecha	18,835
Inventario Repuestos Y Materiales	4,823
Inventario Agroquimicos	2,424
Inventario Fertilizantes	2,235
Otros	2,702
Total Inventario	31,020

Al 31 de diciembre de 2015 la compañía realizó la constatación física del inventario y no se reportaron ajustes materiales.

NOTA 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Crédito trib. IVA	-	-	1.106
Crédito trib. Rte. Fte. Imp. Rta.	-	15.255	13.142
Total de impuestos anticipados	-	15.255	14.248

NOTA 11. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Operaciones discontinuadas activos mantenidos para la vta	75.272	78.285	82.730
Total Activos mantenidos para la venta	75.272	78.285	82.730

El saldo de esta cuenta corresponde a la inversión que realizó la compañía para abrir una línea diferente de negocios que consiste en eternizar las rosas para su comercialización, proceso que no se concretó debido a los altos costos y a un reducido mercado.

Cuadro Movimiento De Activos Mantenidos Para La Venta

Activo	Saldo al 1 de Enero 2014	Efectos Revaluó	Saldo al 31 de Diciembre del 2014	Efectos Revaluó	Saldo al 31 de Diciembre del 2015
Operaciones discontinuadas activos mantenidos para la venta	82.730	(4.445)	78.285	(3.013)	75.272
Total	82.730	(4.445)	78.285	(3.013)	75.272

NOTA 12. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de Enero
	2015	2014	2014
Saldo Inicial	953.145	945.292	945.292
(+) Incremento	-	216.025	-
(-) Disminución	(21.800)	(152.270)	-
(-) Depreciación del Periodo	(46.214)	(55.903)	-
Total Propiedades, Planta y Equipo	885.131	953.145	945.292

Las valuaciones de algunos bienes de Propiedades, planta y equipo, están basadas en el informe emitido por el perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías: Milton Jiménez Jarrín, con Registro: SC. RNP.168 su informe emitido al 14 de Octubre de 2016 incluye la retrospección para llegar a los saldos al 1 de enero y 31 de diciembre de 2014. La compañía cambió la política de activar el plástico, antes se lo registraba en el gasto.

No.	Detalle	Residual Promedio	Vida Util Promedio
1	Edificios	4%	44
2	Invernaderos	4%	25
3	Plásticos	0%	2
4	Instalaciones	5%	27
5	Vehículos	25%	8
6	Maquinaria y equipo	3%	9
7	Muebles y Enseres	0%	10
8	Equipo de computación	0%	3

CUADRO MOVIMIENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldo al 1 de Enero de 2014	Compra - Ingreso	Efectos Revaluó	Saldo al 31 de Diciembre del 2014	Efectos Revaluó	Saldo al 31 de Diciembre del 2015
Terreno	357.000	-	(30.000)	327.000	(21.800)	305.200
Edificio	131.153	124.804	(78.213)	177.744	-	177.744
Instalaciones	128.022	41.687	(26.542)	143.168	-	143.168
Invernaderos	274.125	4.168	4.338	282.630	-	282.630
Plásticos	27.951	-	-	27.951	-	27.951
Maquinaria y Equipo	103.523	37.407	(21.852)	119.078	-	119.078
Vehículos	43.676	-	-	43.676	-	43.676
Muebles y Enseres	4.220	5.189	-	9.409	-	9.409
Equipo de Computación	19.710	2.770	-	22.480	-	22.480
TOTAL	1.089.380	216.025	(152.270)	1.153.135	(21.800)	1.131.335

CUADRO DE DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldo al 1 de Enero de 2014	Depre. 2014	Saldo al 31 de Diciembre del 2014	Depre. 2015	Saldo al 31 de Diciembre del 2015
Edificios	2.898	3.200	6.098	3.647	9.744
Instalaciones	20.085	7.340	27.426	7.419	34.844
Invernaderos	49.497	11.003	60.500	11.055	71.555
Plásticos	11.717	13.976	25.692	2.259	27.951
Maquinaria y Equipo	29.691	12.274	41.964	13.064	55.028
Vehículos	12.760	4.823	17.583	5.738	23.322
Muebles y Enseres	1.483	638	2.121	941	3.062
Equipo de Computación	15.958	2.649	18.606	2.092	20.699
TOTAL	144.088	55.903	199.991	46.214	246.205

NOTA 13. ACTIVO BIOLÓGICO

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de Enero
	2015	2014	2014
Activo Biológico	387.038	383.397	493.953
Total Activo Biológico	387.038	383.397	493.953

Las categorías que maneja la empresa son las siguientes:

Categ	Detalle	Valor Unitario 2015	Nº de Plantas	Valor Total
A	Superpremium	0,87	111.727	97.202
B	Premium	0,60	247.324	148.394
C	Marginal	0,39	362.669	141.441
Total		1,86	721.720	387.038

EVOLUCIÓN DEL VALOR RAZONABLE DE LAS PLANTAS

Categoría	Detalle	Saldo al 31 de diciembre 2014	Ingreso por cambio en valor razonable	Pérdida por cambio en valor razonable	Saldo al 31 de diciembre 2015
A	Superpremium	38.889	60.830	-2.516	97.202
B	Premium	143.259	19.009	-13.874	148.394
C	Marginal	164.957	30.806	-54.322	141.441
TOTAL		347.105	110.645	-70.712	387.038

NOTA 14. ACTIVO INTANGIBLE

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de Enero
	2015	2014	2014
Regalías por plantas	78.045	-	-
(-) Amortización Regalías por plantas	(4.645)	-	-
Total Activo Intangible	73.399	-	-

Las regalías se reconocen como activos intangibles, con base en la obligación que se genera una vez que se siembran las plantas y se amortizan de acuerdo a la vida útil estimada de las plantas que es de 7 años; en años anteriores las regalías se reconocían en gastos y con base en lo indicado por la NIC 38 de intangibles que no se deben reintegrar al activo los importes previamente reconocidos en el gasto, no se reexpresaron los saldos de los años anteriores de las cifras para volverlas comparables.

NOTA 15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
*Proveedores Locales	182.234	161.908	117.728
Proveedores del Exterior	-	9.619	9.619
Total Cuentas y Documentos por pagar	182.234	171.527	127.347

*El detalle de la cuenta proveedores locales se compone de la siguiente manera:

Proveedores	2015
Negocios Integrados Vanegi Cia.Ltda.	68.207
Pqa Productos Quimicos Ecuatorianos S.A.	5.935
Munoz Velasco Victor Alberto	4.741
Plantas Técnicas Plantec Cía. Ltda.	4.089
Olijbreeding Ecuador S.A.	3.680
Support Solution Cia Ltda	3.450
Proano Torres Luis Alfonso	2.979
Olij Ecuador Cia Ltda	2.682
Plastivalle Cia Ltda	1.488
Miguel Angel Pazmino Naguana	1.400
Otros	5.537
Total proveedores	104.189

*Formando parte de la cuenta proveedores están las regalías por pagar de acuerdo a las nuevas siembras realizadas, según el siguiente detalle:

Regalías	2015
Hilsea Investments Limited	41.040
Olij Breeding B.V.	17.280
Plantec S.A.	11.261
Terra Nigra, B.V.	3.920
Presman	2.804
Lex+The Rose Creators	1.740
Total regalías	78.045

NOTA 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Banco Produbanco	25.000	45.407	-
Total obligaciones financieras	25.000	45.407	-

* El detalle de las obligaciones financieras se compone de la siguiente manera:

Operación	Monto	Interes	Fecha Inicio	Fecha Venc.	Tasa
CAR10100354771000	25.000	67,8	21/12/2015	15/12/2015	9,76%

NOTA 17. OBLIGACIONES FISCALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Obligaciones tributarias IVA	2.835	-	10.371
Obligaciones tributarias Renta	967	-	36.773
Total obligaciones fiscales	3.802	-	47.144

NOTA 18. OBLIGACIONES LABORALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Sueldos Por Pagar	25.299	13.947	36.852
less Por Pagar	9.094	400	11.254
Décimo Tercer Sueldo	2.864	1.536	5.664
Décimo Cuarto Sueldo	14.716	11.671	14.853
Fondo De Reserva	918	9.662	3.396
Prestamo Hipotecario y Quirografario IESS	2.486	2.147	1.895
Vacaciones	-	-	5.125
15% Participación Trabajadores	-	-	26.708
Total obligaciones laborales	55.378	39.363	105.747

NOTA 19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Anticipo De Clientes	276.321	-	-
Otras cuentas por pagar empleados	1.261	3.092	2.998
Varias cuentas por pagar	9.936	23.410	-
Total Otras cuentas por pagar	287.519	26.502	2.998

NOTA 20. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
CxP Relacionadas Socios	654.240	435.462	435.462
(-) Beneficio en ctas. x pagar que no generan Intereses	(196.729)	(151.943)	(171.444)
Total Cuentas y documentos por pagar relacionadas largo plazo	457.511	283.518	264.018

*Se ha generado un interés implícito para las cuentas por pagar largo plazo relacionadas, con expectativa de pago al 2020, a una tasa del 7,15%. La tasa de interés expresa un promedio general entre la tasa activa (9,41%) y la pasiva (4,88%) emitidas por el Banco Central del Ecuador.

NOTA 21. PROVISIONES LABORALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Provisión Jubilación Patronal	51.182	46.602	31.041
Provisión Deshaucio Laboral	17.639	17.147	12.838
Total provisiones laborales largo plazo	68.821	63.750	43.879

Cuadro Resumen de la Jubilación Patronal

Concepto	Saldo Final 2015	Saldo Final 2014
Jubilación patronal		
Saldo Inicial	46.603	31.041
Costos De Los Servicios Del Año	14.029	10.902
Costos Financieros	3.048	2.173
Ganancia y Perdida Actuarial	(12.496)	2.487
Saldo Final	51.182	46.603
Desahucio		
Saldo Inicial	17.146	12.838
Costos De Los Servicios Del Año	4.549	4.205
Costos Financieros	1.105	885
Ganancias Actuarial	(5.162)	(782)
Saldo Final	17.639	17.146

NOTA 22. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Pasivos Por Impuesto Diferido	59.603	50.707	38.100
Total pasivo por impuesto diferido	59.603	50.707	38.100

Evolución Pasivo Por Impuesto Diferido

*Composición Del Saldo:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	50.707	38.100	382
Superávit Por Valuación De Propiedad Planta Y Equipo	-	17.280	37.718
Generación De Interés Implícito En Cuentas Por Pagar	14.473	-	-
Total creación pasivo por impuesto diferido	65.180	55.380	38.100
(-) Liquidación			
Liquidación Del Pasivo Por Impuesto Diferido Por Interés Implícito En Cuentas Por Pagar	4.620	4.290	-
Liquidación Del Pasivo Por Impuesto Diferido Por Revaluación De Edificios, Invernaderos E Instalaciones	957	-	-
Ajuste Al Saldo Inicial	-	382	-
Total Liquidación Pasivo Por Impuesto Diferido	5.577	4.672	-
Total Pasivo Por Impuesto Diferido	59.603	50.707	38.100

NOTA 23. CAPITAL

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Carlos Salvador Gallegos	8	8	8
Valeria Salvador Gallegos	9.475	9.475	9.475
Andrés Dávila Salvador	4.734	4.734	4.734
Angélica Dávila Salvador	4.734	4.734	4.734
Total capital	18.951	18.951	18.951

NOTA 24. RESERVAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Reserva Legal	19.236	19.236	13.741
Total Reservas	19.236	19.236	13.741

NOTA 25. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Pérdidas y Ganancias Actuariales	(16.014)	(33.672)	(31.967)
Superávit x Valuación PPyEq	25.420	28.433	124.033
Total otros resultados integrales	9.406	(5.239)	92.066

NOTA 26. RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Resultados Acumulados	667.886	1.127.936	920.038
Resultados Acum. Adopción por Primera vez NIIF	(43.458)	(43.458)	(43.458)
Total Resultados Acumulados	624.427	1.084.477	876.580

NOTA 27. RESULTADOS DEL EJERCICIO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Resultado del Ejercicio	(123.244)	(243.307)	-
Total Resultados del Ejercicio	(123.244)	(243.307)	-

NOTA 28. INGRESOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas del Exterior	1.393.776	1.744.403
Ventas Locales	74.665	51.041
Ingreso x cambio valor razonable Activo biológico	110.645	85.006
Total Ingresos	1.579.086	1.880.450

NOTA 29. COSTO DE VENTA

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materiales	466.302	399.500
Mano de Obra Directa	459.953	605.488
Mano de Obra Indirecta	95.748	112.809
Costos Indirectos de Producción	271.988	360.786
Pérdida x cambio valor razonable Activo biológico	107.004	195.563
Total Costo de Ventas	1.400.994	1.674.145

NOTA 30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	59.467	68.142
Aporte a la Seguridad Social y Fondos de reserva	11.423	13.665
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	9.177	4.541
Otros Beneficios laborales	1.285	1.330
Gasto Prov Jubilación Patronal	767	588
Gasto Prov Desahucio Laboral	254	229
Honorarios	15.450	15.230
Mantenimiento Varios	10.236	14.007
Arriendos	5.359	8.584
Seguros	526	6.261
Transporte, Combustible y lubricantes	6.631	24.692
Gastos de Gestión	-	2.172
Impuestos, Contribuciones y Otros	6.658	15.272
Gasto Suministros y materiales	4.029	8.878
Gasto Impuesto a la renta	8.896	(4.290)
Depreciaciones PPyEq	8.771	8.110
Otros Gastos	47.303	48.565
Total Gastos de Administración	196.233	235.975

NOTA 31. GASTOS DE VENTAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	14.687	21.956
Aporte a la Seguridad Social y Fondos de reserva	2.829	4.463
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	5.073	3.708
Otros Beneficios laborales	3.701	9.291
Gasto Prov Jubilación Patronal	384	294
Gasto Prov Desahucio Laboral	127	114
Mantenimiento Varios	1.017	-
Seguros	1.434	-
Transporte, Combustible y lubricantes	21.348	13.896
Gastos de Gestión	358	3.307
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	8.568	56
Gasto Suministros y materiales	603	943
Otros Gastos	12.081	28.811
Total Gastos de Ventas	72.210	86.839

NOTA 32. OTROS INGRESOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Devolución de Impuestos	15.229	-
Otras Rentas	24.096	443
Ingreso por interés implícito	65.786	-
Total Otros Ingresos	105.111	443

NOTA 33. GASTOS FINANCIEROS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses Bancarios	1.551	-
Comisiones Bancarias	3.806	4.402
Total Gastos Financieros	5.357	4.402

NOTA 34. OTROS GASTOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto interés implícito	21.001	19.501
Gasto Deterioro de PPyEq	111.646	103.340
Total Otros Gastos	132.646	122.840

NOTA 35. PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas de Fiscelaflower Cía. Ltda. se forman de la siguiente manera:

CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

Detalle	Naturaleza de la Relación	Pais	Origen de la transacción	31/12/2015
Cuentas por Pagar Relacionadas Socios	Relacionada	Ecuador	Prestamo Largo Plazo	654.240
(-) Beneficio en ctas. x pagar que no generan Intereses	Relacionada	Ecuador	Prestamo Largo Plazo	(196.729)
			Total	457.511

Administración y alta dirección:

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de Administración. Durante el año 2015 el importe reconocido como gasto de personal clave, se forma como sigue:

CONCEPTO	Al 31 de Diciembre del 2015
Sueldos y Salarios	96.000
Beneficios post empleo	10.704
Beneficios Sociales	12.567
TOTAL	119.271

NOTA 36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

- Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. Cabe mencionar que anterior a la mencionada resolución se establecía un monto de US\$6.000.000, para la preparación y presentación del Anexo e Informe referidos.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias. Sin embargo el referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

NOTA 37. RIESGOS.

a. Factores de Riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

b. Riesgo Financiero.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus

resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

Riesgo de Liquidez.

FISCELAFLOWER CIA. LTDA. es administrada mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja asegurando el cumplimiento de los compromisos de deuda al momento de su vencimiento, sin embargo la situación de los mercados internacionales ha dificultado la gestión de ventas por lo que el riesgo de liquidez es medio mientras se estabilizan los mercados impactados por la baja del precio del petróleo y la apreciación del dólar.

FISCELAFLOWER CIA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico y desarrolla estrategias con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que el negocio cumpla con sus obligaciones.

c. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

d. Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes.

NOTA 38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia el 25 de octubre de 2016 y se espera que sean aprobados sin objeciones por la junta de socios.