

## **FLOWERFEST S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

#### Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del directorio y Socios  
**FLOWERSFEST S.A.**

Quito, 25 de Julio del 2017

### **Opinión.**

Hemos auditado los estados financieros de **FLOWERSFEST S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### **Fundamentos de la opinión.**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Somos independientes de **FLOWERSFEST S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores del (Ecuador), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

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

### **Asunto que requiere énfasis.**

#### **Base Contable**

Tal como explica en la Nota 2.1 los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados en Normas Internacionales de Información Financiera estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador; por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

### **Asuntos significativos de la auditoría.**

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

### **Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría.**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende en Informe anual de la Administración, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que comprende el Informe de la Gerencia y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existen inconsistencias materiales, estamos obligados a reportar dichas inconsistencias. Al respecto no tenemos nada que reportar.

#### **Responsabilidad de la Administración de FLOWERSFEST S.A., por los estados financieros.**

La Administración de FLOWERSFEST S.A., es responsable de la preparación y presentación razonables de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de FLOWERSFEST S.A., de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo (administradores), de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de FLOWERSFEST S.A.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, Omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuadas en función de las circunstancias y estados financieros condensados, es necesaria para interpretar adecuadamente estos estados.”  
No con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información relevada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de FLOWERSFEST S.A., para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no

son adecuadas, que expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que FLOWERSFEST S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de FLOWERSFEST S.A., una declaración de que hemos cumplido los requerimiento de ética aplicable en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

El formato y el contenido de este apartado del informe de auditoría varían en función de la naturaleza de las demás responsabilidades de información del auditor impuestas por la Ley o reglamento locales, o por normas de auditoría nacionales.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía FLOWERSFEST S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

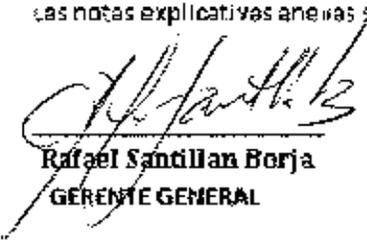
Quito, 25 de Julio de 2017

**CPA Byron Tamayo**  
**Auditor Externo**  
**RAE 693**  
**CCPP3522**

**FLOWERFEST S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	5	4,191	1,976
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR	6	393,432	587,846
INVENTARIOS	7	268,600	267,357
IMPUESTOS	8	156,773	162,318
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	9	2,771	28,614
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>825,766</b>	<b>1,048,011</b>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10	2,590,972	2,268,212
ACTIVOS BIOLÓGICOS	11	1,496,439	1,412,454
OTROS ACTIVOS FIJOS	12	3,835	3,835
<b>Total Activos NO Corrientes</b>		<b>4,091,246</b>	<b>3,684,500</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4,917,012</b>	<b>4,732,511</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS	13	395,944	324,430
PROVEEDORES Y OTRAS CXF	14	229,226	309,146
IMPUESTOS POR PAGAR	15	107,353	69,063
BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	16	571,745	450,742
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1,304,267</b>	<b>1,153,381</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
PRESTAMOS BANCO Y OTROS LARGO PLAZO	17	103,530	258,930
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS	18	151,692	151,692
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	19	2,171,074	1,572,097
<b>Total Pasivos NO Corrientes</b>		<b>2,426,296</b>	<b>1,982,709</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>3,730,562</b>	<b>3,136,090</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	20		
CAPITAL SOCIAL Y APORTE FUTURA CAPIT		3,200,204	3,239,492
GANANCIAS/ PERDIDAS ACUMULADAS		(1,643,070)	(1,643,070)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO 2016		(370,673)	-
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1,186,460</b>	<b>1,596,422</b>
<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>		<b>4,917,012</b>	<b>4,732,511</b>

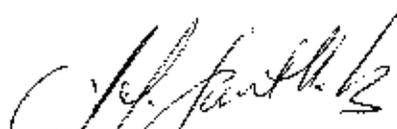
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

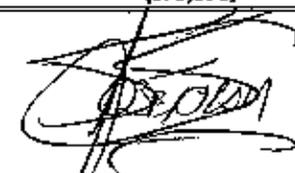
  
**Rafael Santillan Borja**  
GERENTE GENERAL

  
**José Miguel Toral**  
CONTADOR GENERAL

**FLOWERFEST S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>VENTAS</b>			
VENTAS DE BIENES	21	1,590,158	1,746,625
INGRESOS NO OPERACIONALES		1,086,922	1,052,219
<b>Subtotal</b>		<b>2,617,081</b>	<b>2,798,844</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>			
MATERIA PRIMA	22	805,228	818,816
COSTO MANO DE OBRA		859,017	1,248,255
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		343,915	310,812
<b>Subtotal</b>		<b>2,008,155</b>	<b>2,372,883</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>608,926</b>	<b>425,961</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	23	593,590	433,792
GASTOS DE VENTAS		11,440	14,883
<b>GASTOS DE OPERACION</b>		<b>705,239</b>	<b>532,047</b>
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>		<b>(96,314)</b>	<b>(106,086)</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
GASTOS INTERESES Y OTROS	24	273,921	265,965
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTOS. Y PROV.</b>		<b>(370,234)</b>	<b>(372,051)</b>
<b>Gasto Impuesto a la Renta</b>			
	25	439	666
<b>TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES</b>		<b>439</b>	<b>666</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>(370,673)</b>	<b>(372,718)</b>

  
Rafael Santillan Borja  
GERENTE GENERAL

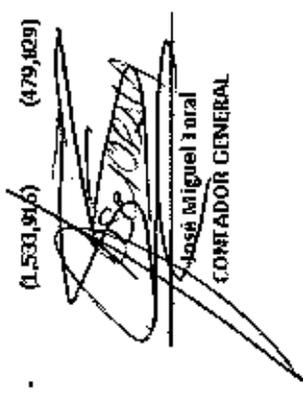
  
José Miguel Toral  
CONTADOR GENERAL

FLOWERFEST S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados			Total
			Resultados Acum. NIIE	Utilidades Retenidas	Resultados de ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1,600,800	-	-	(2,752,225)	109,155	(42,270)
Transferencia	1,638,692	-	-	109,155	-	1,747,847
Utilidad del año	-	-	-	-	(109,155)	(109,155)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	3,239,492	-	-	(1,533,915)	(109,155)	1,596,422
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Utilidad del año	-	-	-	-	(870,673)	(870,673)
Aumentos - Disminuciones	(39,298)	-	-	-	-	(39,298)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	3,200,204	-	-	(1,533,915)	(479,829)	1,186,460

  
Rafael Santillan Rinja  
GERENTE GENERAL

  
José Miguel Toral  
CONTADOR GENERAL

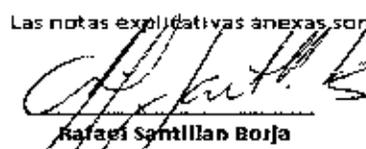
**FLOWERFEST S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Recibido de clientes	2,811,494	5,091,433
Pagado a proveedores y empleados	(2,891,095)	(4,849,810)
Intereses pagados	(270,921)	(26,153)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>(90,462)</b>	<b>215,470</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	(880,025)	(247,299)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(880,025)</b>	<b>(247,299)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones bancarias	71,514	(37,920)
Préstamos a largo plazo	443,576	66,200
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>475,002</b>	<b>28,279</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>2,315</b>	<b>(3,549)</b>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	1,876	7,025
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>4,191</b>	<b>3,535</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>(370,673)</b>	<b>(1,481)</b>
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	57,265	60,212
Participación trabajadores	-	4,529
Impuesto a la renta	439	27,146
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	194,414	(219,561)
(Aumento) disminución en inventarios	(1,243)	(49,183)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por pagar	5,545	(171,436)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(79,920)	534,390
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	158,854	38,854
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>(90,462)</b>	<b>215,470</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
**Rafael Samillán Borja**  
**GERENTE GENERAL**

  
**José Miguel Toral**  
**CONTADOR GENERAL**

**FLOWERSFEST S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACION GENERAL**

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día quince de septiembre del año dos mil catorce, ante mi DOCTOR JAIME ANDRES ACSOTA HOLGUIN, NOTARIO VIGESIMO OCTAVO DEL CANTO QUITO, comparecen los señores FRANCISCO RAFAEL SANTILLAN BORJA, en calidad de Gerente General y como tal representante legal de la COMPAÑÍA FLOWERFEST S.A., en cumplimiento de las resoluciones adoptadas por la JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA, conforme se desprende del nombramiento y copia del acta de la JUNTA GENERAL indicada que se acompañan. El compareciente declara ser de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, de ocupación empresario privado, de estado civil casado, domiciliado en esta ciudad de Quito Distrito Metropolitano, legalmente capaz quien actúa por los derechos que representa, a quien de conocer doy fe y me solicita que eleve a escritura república la minuta que me presenta cuyo tenor literal que a continuación se transcribe es el siguiente: **SEÑOR NOTARIO** en el protocolo de escrituras públicas a su cargo sirvase incorporar una de aumento de capital suscrito y pagado y reforma del estatuto social de la COMPAÑÍA FLOWERFEST S.A.

Con esta fecha queda inscrita la presente resolución, bajo el número 13105 del REGISTRO MERCANTIL, Tomo 142, de fecha 15 de Septiembre del 2011.

**Objeto Social.-** a) Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas.

b) Cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos.

La información contenida en estos estados financieros es responsable de la administración de la Compañía.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros de FLOWERFEST S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.3 Efectivo y bancos** – Corresponden a activos financieros altamente líquidos y depósitos de efectivo en cuentas bancarias. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.4 Inventarios** – los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**2.5 Propiedades, planta y equipo.**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20-30
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y enseres	12
Vehículos	6-8
Equipo de computación	3-5
Plantas de Rosas	5-7
Invernaderos	15-20

**2.5.4 Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero** – Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

**2.5.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o ventas de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.5.6 Deterioro del valor de los activos tangibles** – Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

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

**2.6.1 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

**2.6.2 Impuestos diferidos** – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos o con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.6.3 Impuestos corriente y diferidos** – Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan

surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.7 Beneficios a Empleados**

**2.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

**2.7.2 Participación a trabajadores** – 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 de acuerdo con disposiciones legales.

**2.8 Reconocimiento de Ingresos** – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

**2.8.1 Venta de bienes** - Los ingresos ordinarios procedentes de la exportación de rosas y venta local.

**2.8.2 Prestación de servicios** – Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en la medida en que se presta el servicio.

**2.9 Costos y Gastos** – Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cerca en el que se conocen.

**2.10 Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y ésta 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 tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo procediendo al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.11 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo de amortización o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.11.1 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar** – Las Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son Activos Financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**2.11.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** – Los activos que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la Pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.11.3 Baja de un activo financiero** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**2.11.4 Pasivos financieros emitidos por la Compañía** – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.11.5 Préstamos** – Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**2.11.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva

**2.11.7 Baja de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.12 Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros.**

<u>NIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

**2.13 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NHF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NHF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014

#### 2.14

##### Enmiendas a la NIC 16 y la NIC 41

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado las enmiendas que modifican la información financiera de las plantas productivas, como son los viñedos, los árboles de caucho y la palma de aceite.

La NIC 41 actual sobre *Agricultura* exige que todos los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola se midan a valor razonable menos los costes de venta. Esto se basa en el principio de que la transformación biológica a que estos activos son sometidos durante su vida útil se refleja mejor en la medición a valor razonable. Sin embargo, hay un subconjunto de los activos biológicos, conocido como plantas productivas, que se utilizan exclusivamente para cultivar productos durante varios períodos. Al final de su vida productiva, suelen ser desechadas.

Una vez que una planta productiva esté madura, además de la generación de productos, su transformación biológica ya no es significativa en la generación de beneficios económicos futuros. Los únicos beneficios económicos futuros significativos que genera provienen de la producción agrícola que crea.

IASB decidió que las plantas productivas deben contabilizarse de la misma forma que la propiedad, planta y equipo en la NIC 16 *Propiedades, Planta y Equipo*, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, las modificaciones se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas productivas se mantendrán dentro del alcance de la NIC 41.

Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Permitiéndose su aplicación anticipada.

Fuente: <http://www.ifrs.org>

### **3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08 G.DSC. 010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraba vigente al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

Cambio en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.

La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.

Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactivas de las NIIF que se establece en la NIIF1.

### **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**4.1 Deterioro de activos.-** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida de deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abonos a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**4.2 Provisiones de beneficios a empleados.-** El valor presente de las provisiones de beneficios a empleados depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de beneficios a empleados.

El actuario contratado por la Compañía determina la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y rotación al final de cada año. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de los beneficios.

**4.3 Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.5.3.

## **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31 dic-16	31-dic-15
Caja	1	4,034	1,823
Bancos	2	157	53
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		<b>4,191</b>	<b>1,876</b>

- (1) En la cuenta Caja,provenientes de Caja Chica Ludwig Molina, Caja chica José Cueva, Caja Rafael Santillán , Caja RS cuenta Fanny Castro y Caja Pichincha Miami.
- (2) La cuenta Bancos presenta un saldo de USD \$ 157 mismos que se encuentran sustentados con su debida conciliación bancaria en las siguientes Instituciones Financieras:
- Banco del Pichincha cuenta 3370592404
  - Ahorros solidario se ocupaba para debita
  - Produbank Panama 191033243

## 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Cientes Nacionales	1	28,013	20,005
Cientes del Exterior	2	365,419	494,575
Otras cuentas por cobrar	3	-	73,266
<b>DOCOS. Y CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>393,432</b>	<b>587,846</b>

- (1) Cientes Nacionales presenta un saldo USD \$ 28,013 provenientes de retenciones, cancelación de facturas pendientes, depósitos de venta.
- (2) Cientes del Exterior presenta un saldo USD \$ 365,419, provenientes de cancelación de transferencias,
- (3) Otras cuentas por cobrar no presenta saldo al 31/12/2016.

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Inventario de Materia Prima	1	86,826	81,975
Provisiones Inventarios	2	(13,838)	(13,838)
Inventario de Productos terminados	3	195,611	199,320
<b>INVENTARIOS</b>		<b>268,600</b>	<b>267,357</b>

- (1) La cuenta Inventario de Materia Prima presenta un saldo USD \$86,826 provenientes de Inventario materia de cultivo, de riego, de mantenimiento, de fumigación y de post cosecha.
- (2) La cuenta Provisiones de inventarios presenta un saldo USD \$ (13,838) proveniente de inventario por deterioro e inventarios por valor neto.
- (3) La cuenta de inventario de productos terminados presenta un saldo USD \$ 195,611 provenientes de inventario tallos de exportación e inventario de tallos de flor nacional.

#### 8. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Credito Tributario Mensual	1	30,146	30,146
Credito Tributario para el siguiente	2	126,993	132,132
Credito Tributario (IR) AYO	3	247	41
<b>IMPUESTOS</b>		<b>156,773</b>	<b>162,319</b>

- (1) Crédito tributario mensual corresponde al IVA en compras, IVA servicios y Retenciones IVA que le han sido efectuadas.
- (2) Crédito tributario para el siguiente mes corresponde al IVA y notas desmaterializadas.
- (3) Crédito Tributario (IR) AYO presenta un saldo USD \$ 247 provenientes de Retenciones en la fuente.

#### 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31 dic 16	31-dic-15
Seguros pagados por Anticipado	1	2,771	3,140
Activos pagados por Anticipado	2	-	25,474
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2,771</b>	<b>28,614</b>

- (1) Seguros pagados por Anticipado presenta un saldo de USD \$ 2771.
- (2) Activos pagados por Anticipado no presenta saldo al 31/12/2016.

#### 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-15	ADICIONES	BAJAS	31-dic-14
Terrenos	1	806,819	806,816	-	806,819
Edificios	2	252,437	-	-	252,437
Instalaciones	3	579,758	25,818	-	579,758
Muebles y Enseres	4	3,161	398	-	3,161
Maquinaria y Equipo	5	392,352	33,570	-	392,352
Equipos de Computación y Software	6	53,305	2,296	944	53,305
Vehículos, Equipo de Transporte y otros	7	17,638	-	1,871	17,638
Obras en proceso	8	829,313	-	-	829,313
Reservorio	9	24,300	-	-	24,300
Vías internas	10	57,757	-	-	57,757
<b>P SubTotal (1)</b>		<b>2,626,816</b>	<b>382,340</b>	<b>2,315</b>	<b>3,014,841</b>
(-) Depreciación Acumulada	11	(398,604)	-	-	(425,858)
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>2,228,212</b>	<b>382,340</b>	<b>2,315</b>	<b>2,588,983</b>

- (1) Terrenos presenta un saldo de USD \$ 806,819, se realizo una adquisición el 31/12/2016.
- (2) Edificios presenta un saldo de USD \$ 252,437, no hay variación con respecto al 2015.
- (3) Instalaciones presenta un valor de USD \$ 579,758, se realizo adquisiciones de un Tanque de Acero Tobon, varias plantaciones, calefactor, caldero y amplificador y parlantes.
- (4) Muebles y Enseres presenta un saldo de USD \$ 3,161, se realizo una adquisición de armario disco duro y telef. Inalámbrico.
- (5) Maquinaria y Equipo presenta un saldo de USD \$ 392,352, el cual se realizo adquisiciones de calderos, mallas, transformador, tractor y engrapadora.
- (6) Equipo de Computación y Software presenta un saldo de USD \$ 53,305, se realizo adquisiciones de impresora, disco duro, telf. Inalámbrico, cámaras y se dio de baja un Iphone Nuevo y un Iphone quemado.
- (7) Vehículos y equipo de transporte presenta un saldo de USD \$ 17,638, se dio de baja una motocicleta.
- (8) Obras en proceso presenta un saldo de USD \$ 829,313 no hay variación con respecto al 2015.
- (9) Reservorio presenta un saldo de USD \$ 24,300 no hay variación con respecto al 2015.
- (10) Vías internas presenta un saldo de USD \$ 57,757 no hay variación con respecto al 2015.
- (11) La depreciación de activos, propios de la Cuenta Propiedad Planta y Equipo, han sido realizadas bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", misma norma que hace referencia a:

Las depreciaciones serán realizadas y adaptadas de acuerdo a las necesidades de la empresa, así deberá mantener valores razonables a las operaciones. En base a lo mencionado la empresa FLOWERFEST S.A. mantiene la razonabilidad en las depreciaciones de activos.

	Nota	31-dic-15	BAJAS	ADICIONES	31-dic-16
Depreciación Acumulada Edificios	2	(45,116)	-	11,129	(56,245)
Depreciación Acumulada Instalaciones	2	(113,911)	-	20,029	(133,882)
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	3	(2,765)	-	193	(2,561)
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equip	4	(166,254)	-	17,838	(148,416)
Depreciación Acumulada Equipo de Computa	5	(42,395)	-	6,327	(49,612)
Depreciación Acumulada Vehículos y Equip	6	(7,287)	983	1,721	(5,583)
Depreciación Acumulada Vías Infemas	7	(8,885)	-	-	(8,885)
Depreciación Acumulada Reservorio	8	(2,708)	-	-	(2,708)
<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO</b>		<b>(304,601)</b>	<b>983</b>	<b>56,248</b>	<b>(425,060)</b>

## 11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Inventario de Plantas	1	143,192	66,757
Fomento Agrícola (Plan	2	1,365	1,365
Plástico	3	71,047	71,047
Inventario de Plantas de producción	4	1,658,105	1,650,555
Depreciación Acumulada Plantas en producción	5	(377,270)	(377,270)
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>		<b>1,496,429</b>	<b>1,412,454</b>

- (1) Inventario de plantas presenta un saldo de USD \$ 143,192, provenientes de regalías.
- (2) Fomento agrícola presenta un saldo USD \$ 1,365.
- (3) Plástico presenta un saldo de USD \$ 71,047.
- (4) Inventario de plantas de producción presenta un saldo de USD \$ 1, 658,105, provenientes de regalías de DR ECUADOR ROSES y regalías SPEK MOTHER OF PEARL.
- (5) Depreciación Acumulada plantas en producción presenta un saldo de USD \$ (377,270).

## 12. OTROS ACTIVOS FIJOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Marcas, patentes, derechos de llave y similares	1	3,835	3,835
<b>ACTIVO FIJO INTANGIBLE</b>		<b>3,835</b>	<b>3,835</b>

- (1) Marcas, patentes, derechos de llave y similares presenta un saldo de USD \$ 3,835, proveniente de activo por impuesto diferido.

### 13. SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Banco Solidario Menor a un año	1	143,268	142,035
Postechados girados a	2	146,742	-
Sobregiros bancarios	3	<u>105,935</u>	<u>182,395</u>
<b>SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS</b>		<b>395,944</b>	<b>324,430</b>

- (1) Banco solidario menor a un año presenta un saldo de USD \$ 143,268, provenientes de préstamos Banco Pichincha y pago de cuotas.
- (2) Postechados girados presenta un saldo de USD \$ 146,742, proveniente de un ajuste saldos fin de año porción corriente, sobregiro y cheque.
- (3) Sobregiros bancarios presenta un saldo USD \$ 925,956.

### 14. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Cuentas por pagar Proveedores locales	1	203,375	283,410
Cuentas y documentos por pagar proveedores exterior	2	<u>25,850</u>	<u>25,736</u>
<b>PROVEEDORES Y OTRAS CXP</b>		<b>229,226</b>	<b>309,146</b>

- (1) Cuentas por pagar proveedores locales presenta un valor USD \$ 203,375, proveniente de arriendo bodega, consumo telefónico, cancelación de facturas, arreglo tanques, tramites de exportación y asesoría en monitoreo y control de plagas.
- (2) Cuentas y documentos por pagar proveedores exterior presenta un valor USD de \$ 25,850, provenientes de integración inventarios y cancelación facturas.

### 15. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Obligaciones IVA	1	(644)	60
Obligaciones Retenciones en la Fuente	2	967	263
Impuestos no cancelados año anterior	3	106,590	68,740
Impuesto a la Renta por Pagar	4	51,039	-
<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>		<b>157,953</b>	<b>69,063</b>

- (1) Obligaciones IVA presenta un saldo USD \$ (644), provenientes de IVA en ventas y Retención IVA 100%.
- (2) Obligaciones Retenciones en la fuente presenta un saldo USD \$ 967, provenientes de Retención en la fuente de relación de dependencia, 8% arrendamiento, 2% servicios y 1% otros servicios aplicables.
- (3) Impuestos no cancelados año anterior presenta un saldo de USD \$ 106,590, provenientes F 103 Y F104 impagos año anterior y SRI- Devoluciones Provisionales.
- (4) Impuesto a la Renta por pagar presenta un saldo USD \$ 51,039.

Impuesto a la Renta CIA reconocido en los resultados es una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente como sigue:

	31-dic-16	31-dic-15
<b>Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos</b>		
<b>Activos por Impuestos Diferidos</b>		
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Credito tributario de impuesto a la renta	247	41
Impuesto al valor agregado -IVA-	22,695	22,495
<b>TOTAL</b>	<b>22,942</b>	<b>22,736</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>		
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta por pagar	439	666
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	704	-
Retenciones en la fuente por pagar	967	253
<b>TOTAL</b>	<b>2,110</b>	<b>920</b>
<b>Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:</b>		
	31-dic-16	31-dic-15
Utilidad según estados financieros, antes de impuesto a la renta	(376,234)	(109,155)
Gastos no deducibles (1)	372,230	112,184
Utilidad gravable	1,996	3,029
Impuesto a la renta causado (2)	439	666
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	-	-
<b>Gasto por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto a la renta corriente	439	666
Impuesto a la renta diferido	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>439</b>	<b>666</b>

<b>Gastos No Deducibles</b>	31-dic-16	31-dic-15
Gastos NO Deducibles	372,230	112,184
	<b>372,230,29</b>	<b>112,194,31</b>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación de impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

<b>Determinación de Impuesto a Pagar:</b>	31-dic-16	31-dic-15
Impuesto a la Renta	439	666
Anticipo pagado	-	-
Retenciones en la fuente adeudados	(138)	-
<b>Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 12)</b>	<b>241</b>	<b>666</b>

### **Aspectos Tributarios:**

#### **Precios de Transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2016 y 2015 operaciones que superen dicho monto.

**Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal:** Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.

- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

#### 16. BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Obligaciones por pagar IESS	1	473,929	308,058
Obligaciones con Empleados	2	100,958	142,684
Participación Trabajadores en Utilidades	3	(3,137)	-
<b>BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO</b>		<b>571,745</b>	<b>450,742</b>

- (1) Corresponde a Obligaciones con la Seguridad Social a liquidarse mensualmente.
- (2) Corresponde a sueldos. Decimo tercer sueldo y Decimo cuarto sueldo.
- (3) Participación Trabajadores en Utilidades presenta un saldo USD \$ (3,137).

#### 17. PRESTAMOS BANCO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Obligaciones con Instituciones Financieras	1	103,530	258,930
<b>PRESTAMOS BANCO Y OTROS L/P</b>		<b>103,530</b>	<b>258,930</b>

- (1) Obligaciones con instituciones financieras presenta un saldo USD \$ 103,530 que corresponde a Banco solidario menor a un año, Pospechados girados a proveedores y Sobregiros bancarios.

#### 18. RESERVA JUBLIACION PATRONAL Y DIFERIDOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31 dic-16	31 dic-15
Jubilación patronal por pagar	1	88,200	88,200
Desahucio por pagar	2	63,482	63,482
<b>RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS</b>		<b>151,682</b>	<b>151,682</b>

(1) Jubilación patronal por pagar presenta un saldo de USD \$ 88,200.

(2) Desahucio por pagar presenta un saldo de USD \$ 63,482.

## 19. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31 dic-16	31 dic-15
Prestamos Accionistas	1	(2,371)	-
Obligaciones emitidas a largo plazo	2	2,173,445	1,572,097
<b>OTROS PASIVOS LARGO PLAZO</b>		<b>2,171,074</b>	<b>1,572,097</b>

(1) Prestamos accionistas presenta un saldo USD \$ (2,371) que corresponde al Sr. Rafael Santillan.

(2) Obligaciones Emitidas a Largo Plazo presenta un saldo USD \$ 2, 173,445, provenientes de Vinicio Pinto Espinosa, Fernando Santillan Borja, Patricio Pinto, Verónica Varea, Ecuawagen, Sra. Tereza Ortiz, Espinoza Marieta (mama de Ing. pinto), Yamil Fadul Torres, Sra. Patricia Crespo, Sr. Carlos Calisto Arteta, Francisco Saavedra, Lidia Davila Sanchez (mama novia Ing. pin) y Myriam Jácome (esposa Vasco Ramiro).

## 20. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31 dic-16	31 dic-15
Capital Social	1	1,600,800	1,600,800
Aporte Socios Futura Capitalizacion	2	1,599,494	1,623,692
Perdidas Acumuladas	3	(1,154,226)	(1,154,226)
Resultados Acumulados por Adop NIIF 1ra. Vez	4	(488,844)	(488,844)
Utilidad/ Perdida del Ejercicio	5	(370,673)	-
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1,186,460</b>	<b>1,596,422</b>

(1) El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 comprende USD 250,000 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$ 1 cada una; siendo sus accionistas personas naturales.

- (2) Aportes para futuras capitalizaciones presenta un saldo USD \$ 1,599,404.00
- (3) La Utilidad no distribuida ejercicio presenta saldos con respecto a periodos anteriores de resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, provenientes de perdidas años 2008, 2009, 2010 y 2015.
- (4) Saldo corresponde a ajustes por adopción de las NIIF por primera vez \$ (488,844).
- (5) Utilidad / pérdida del ejercicio presenta un valor de \$ (370,673).

## 21. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Ventas locales grabada 12%	1	98,905	84,672
Ventas locales grabada 0%	2	16,237	-
Exportaciones Netas	3	1,415,017	1,661,953
Otros Ingresos	4	1,086,922	1,052,219
<b>INGRESOS</b>		<b>2,617,081</b>	<b>2,798,844</b>

- (1) La cuenta Ventas locales grabada 12% presenta un saldo de USD \$ 98,905..
- (2) La cuenta Ventas locales grabada 0% presenta un saldo de USD \$ 16,237.
- (3) Exportaciones netas presenta un saldo de USD \$ 1, 415,017, proveniente de exportación de flor.
- (4) Otros ingresos presenta un saldo USD \$ 1,086,922, provenientes compensación de valores pendientes a los socios de la compañía.

## 22. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Materia prima			
Materia Prima Cultivo	1	10,709	13,769
Materia Prima Riego	2	119,989	151,741
Materia Prima Mantenimiento	3	72,758	39,502
Materia Prima Fumigación	4	91,930	116,175
Materia Prima Post cosecha	5	380,989	445,972
Materia Prima Laboratorio	6	129,450	51,656
<b>Subtotal Materia Prima</b>		<b>809,223</b>	<b>818,816</b>
Sueldos y Salarios	7	617,909	717,469
Aporte a la Seguridad Social	8	61,476	109,637
Fondos de Reserva	9	30,209	-
Beneficios Sociales e indemnizaciones	10	149,429	189,259
<b>Subtotal Mano de Obra</b>		<b>859,017</b>	<b>1,243,255</b>
Honorarios, comisiones y dietas a PN	11	290	-
Mantenimiento y Reparaciones	12	52,249	31,024
Arriendo Bienes inmuebles	13	6,779	80
Lubricantes	14	145	-
Suministros y Materiales	15	143,604	48,557
Transporte	16	63,535	84,949
Agua, Energía, luz y telecomunicaciones	17	34,092	33,155
Traspaso costo a fomento	18	-	-
Combustibles	19	1,094	1,519
Seguros y Reaseguros	20	1,830	2,549
Costo de ventas producto	21	(6,823)	(87,722)
Depreciación de Activos Fijos	22	46,808	196,719
<b>Subtotal Otros Costos Indirectos</b>		<b>343,915</b>	<b>330,812</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>2,008,155</b>	<b>2,372,883</b>

### 23. GASTOS DE OPERACION

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Sueldos y Salarios ADM	1	181,832	160,760
Aporte a la Seguridad Social	2	13,500	21,160
Fondos de reserva ADM		9,318	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	3	11,950	11,240
Honorarios Comisiones y Dietas PN	4	27,547	14,603
Mantenimiento y Reparaciones	5	23,737	59,509
Arrendamientos de bienes inmuebles	6	1,696	1,250
Combustibles	7	9,198	5,637
Seguros y reaseguros	8	4,006	9,355
Suministros y Materiales	9	0,053	9,787
Transporte	10	20,697	17,502
Gastos de gestion	11	9,403	10,819
Gastos de viaje	12	8,713	13,315
Agua, luz y telecomunicaciones	13	9,882	11,589
Notarios y registradores	14	188	-
Impuestos y contribuciones	15	67,061	5,497
Depreciacion de activos fijo	16	11,440	14,689
Otros gastos locales	17	449	14,455
IVA que se carga al gasto	18	1,195	699
Gastos No deducibles	19	185,154	66,423
<b>Subtotal Gastos Administrativos</b>		<b>605,030</b>	<b>448,675</b>
Sueldos y Salarios VEN	20	35,346	36,714
Aporte a la seguridad social	21	3,757	7,269
Fondos de reserva VEN	22	2,576	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	23	6,018	3,137
Mantenimiento y Reparaciones	24	225	703
Promocion y Publicidad	25	24,374	1,926
Suministros y materiales	26	411	5,824
Transporte	27	27,205	27,386
Agua, luz y telecomunicaciones	28	297	649
Gastos de gestion	29	-	264
<b>Subtotal Gastos de ventas</b>		<b>100,210</b>	<b>83,372</b>
<b>GASTOS DE OPERACION</b>		<b>705,239</b>	<b>532,047</b>

#### 24. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Intereses y Comisiones Bancarias Locales	1	85,445	72,426
Intereses y Comisiones Bancarias Exterior	2	3,463	7,791
Intereses pagados a terceros Locales	3	183,978	185,747
Intereses pagados a terceros Exterior	4	35	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>273,921</b>	<b>265,965</b>

## 25. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Impuesto a la Renta Corriente	1	433	666
<b>PARTICIPACION E IMPUESTO RENTA</b>		<b>433</b>	<b>666</b>

## 26. CONTINGENCIAS

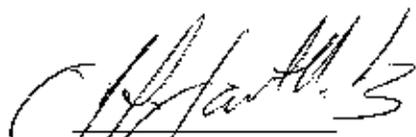
No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

## 27. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Julio de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 28. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

  
 Rafael Santillán Borja  
 GERENTE GENERAL

  
 José Miguel Toral  
 CONTADOR GENERAL