

## LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

#### (1) Información General

LIFEFLOWERS CIA.LTDA., fue constituida en La República del Ecuador el 9 de julio del 2008 e inscrita en el registro de la propiedad y mercantil del Cantón Pedro Moncayo el 17 de julio del mismo año. Su objeto principal es el cultivo, producción, comercialización y exportación de flores cortadas; así como, la elaboración de todo tipo de productos agroindustriales orientados a la exportación.

Con fecha 22 de julio del 2010, la Compañía incrementó su capital inicial de US\$ 400,00 a US\$ 103.400,00, mediante aporte en especie. El registro de éste incremento fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 1 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de la Compañía son preparados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, debido a que desde enero del 2000, el Gobierno del Ecuador, decidió incorporar a la economía del país el proceso de dolarización.

#### (2) Políticas Contables Significativas

##### 2.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), en cumplimiento de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de fecha 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que se realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Tales estimaciones y supuestos se basan en la mejor utilización de la información disponible al momento del cierre de los ejercicios económicos.

##### 2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de LIFEFLOWERS CIA.LTDA, comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

##### 2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros, depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

##### 2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, lo cual al 31 de diciembre del 2016 no ha sido necesario.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

2.5. Inventarios

Los inventarios de insumos y materiales para la producción y venta, se expresan al costo de adquisición. El costo se calcula aplicando el método de precio promedio.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de compra. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reducirá su importe en libros al precio de compra y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.6. Activos biológicos

Las partidas de activos biológicos se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La amortización se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la amortización de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2016 se utilizaron las siguientes tasas:

Tipo de Activo	Años	Porcentaje Anual
Plantas en Producción	5	20%
Regalías Plantas	5	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la amortización de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El valor razonable de las plantas de rosas no puede medirse con fiabilidad por cuanto no existe un mercado activo para este tipo de activos biológicos. Adicionalmente se debe considerar que los activos biológicos no se mantienen para la venta.

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

El valor actual de los flujos de efectivo neto esperado es frecuentemente una medida poco fiable del valor razonable por la utilización de suposiciones subjetivas como el clima; y, porque:

- a. El valor razonable no puede ser medido con fiabilidad antes de la cosecha o recolección;
- b. Los precios de mercado no constituyen una base de medición apropiada porque son volátiles;
- c. La medición a valor razonable implica el reconocimiento de ganancias y pérdidas no realizadas; y,
- d. La medición resultaría compleja y muy costosa para la Compañía.

2.7. Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil estimada.

A continuación se presentan las partidas de propiedad, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Tipo de Activo	Años	Porcentaje anual
Edificios	20	5%
Equipos de Oficina	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Invernaderos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Software	5	20%
Equipos de cómputo	5	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La Compañía no considerará el valor residual para las propiedades, planta y equipo para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud de que se considera que no son activos destinados para la venta.

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**Retiro o venta de propiedad, planta y equipos**

La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipos se calcula cómo la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y se reconoce en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante, se transfiere directamente a las utilidades retenidas.

**Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, plantas y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

**2.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10.

**2.9. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente:

**Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

**Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles, si éstas son aprobadas por la autoridad tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

**2.10. Beneficios a empleados**

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código de trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período en el que se producen en resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos períodos de servicio a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

**2.11. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de rosas, se calculan y reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, cuando se ha recibido el manifiesto de carga o guía certificada de la fecha de vuelo, documentos que acreditan la entrega de los bienes y la transferencia de dominio, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12. 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 período más cercano en el que se conocen.

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni tampoco los ingresos y gastos.

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

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 para PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio de 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 para PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, 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 para PYMES.

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

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios 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 resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES que se establece en la NIIF 1.

3.1. Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

a) Uso del valor de adquisición como costo atribuido

LIFEFLOWERS CIA. LTDA., para las partidas de propiedad, mobiliario y equipos, optó por la utilización del valor de adquisición como el costo atribuido a la fecha de transición. La Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF para PYMES.

(b) Costo atribuido de propiedades, mobiliario y equipos

Para la aplicación de las NIIF para PYMES se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 se registren por su importe en libros a esa fecha de acuerdo a PCGA anteriores, pues luego de los estudios técnicos correspondientes se determinó que son similares al costo de mercado.

(c) Reconocimiento de impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera. La administración de la Compañía consideró en su momento que no eran necesarios realizar ajustes por la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF.

(d) Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado de acuerdo a las NIIF y el presentado de acuerdo a los PCGA anteriores.

(4) Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

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 periodo, 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.

- Durante el año 2016, LIFEFLOWERS CIA. LTDA., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activo.

4.2. Vida útil de propiedades, planta y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, mobiliarios y equipos al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero actual, la Administración determinó que no era necesario que la vida útil de las propiedades, planta y equipos deba ser modificada.

(5) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes flor exportación	353,353.70	208,692.20
Clientes venta nacional	2,584.02	0.00
Subtotal	<u>355,937.72</u>	<u>208,692.20</u>
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	4,205.01	7,567.96
Otros	25,850.00	521.19
Subtotal	<u>30,055.01</u>	<u>8,089.15</u>
Total	<u>385,992.73</u>	<u>216,781.35</u>
Provisión cuentas incobrables	<u>(22,491.80)</u>	<u>(2,835.56)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>363,500.93</u>	<u>213,945.79</u>

Al 31 de diciembre del 2016, los clientes flor exportación y clientes venta nacional por US\$355,937.72 representan saldos por cobrar por ventas de flor.

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Al 31 de diciembre del 2016, las otras cuentas por cobrar por US\$ 30,055.01, incluyen US\$ 25,850.00 pendientes de cobro por la venta de una parte del terreno de la Compañía.

(6) Impuestos

6.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos por impuesto corriente		
Crédito tributario	100,463.03	113,988.42
Retenciones de IVA	0.00	22,643.30
Retenciones en la fuente	26.68	13,794.96
Anticipo de impuesto a la renta	0.00	0.00
Notas de Crédito	0.00	0.00
Total activos por impuesto corriente	<u>100,489.71</u>	<u>150,426.76</u>
Pasivos por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente de renta	1,362.28	2,350.72
Retenciones en la fuente de IVA	5,366.41	5,977.00
Impuesto a la renta por pagar	1,912.91	15,130.79
IVA en ventas por Liquidar	0.00	2,589.58
Total pasivos por impuesto corriente	<u>8,641.60</u>	<u>26,048.09</u>

Mediante circular del Servicio de Rentas internas (SRI) No. NAC-DGECCGC12-00009 de 24 de mayo del 2012 dio a conocer a los contribuyentes que los gastos no deducibles considerados para la declaración de impuesto a la renta no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros. La Compañía al cierre del ejercicio 2016 no presenta diferencias temporarias ya que al momento de su conversión a NIIF'S para PIMES no consideró necesario realizar ajustes que generen estas diferencias.

6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(Pérdida) Utilidad según estados financieros, neto de participación a trabajadores e impuesto a la renta	72,012.14	14,625.66
15% de participación de trabajadores en las utilidades	(10,801.82)	(2,193.85)
(+) Gastos no deducible locales	105,031.78	13,494.40
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	0.00	0.00
(-) Dedución por incremento neto de empleados	(105,782.80)	0.00
(-) Otras rentas excentas	(61.53)	0.00
Utilidad gravable	<u>60,397.77</u>	<u>25,926.21</u>
Impuesto a la renta causado	<u>13,287.51</u>	<u>5,703.77</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>13,287.51</u>	<u>5,703.77</u>

La legislación Ecuatoriana contempla el pago de un anticipo de impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal corriente. Para el ejercicio fiscal 2016 la Compañía canceló un anticipo por US\$11,374.60

Los gastos no deducibles para impuesto a la renta que se han considerado en el año 2016 y 2015 son los siguientes:

<u>Tipo de Gasto</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA cargado al gasto ejercicios anteriores	56,410.19	0.00
Bonificación transporte empleados	41,697.18	11,052.53
Otros gastos no deducibles	6,862.82	2,441.87
	<u>104,970.19</u>	<u>13,494.40</u>

Luego de la conciliación tributaria la utilidad gravable de los ejercicios 2016 y 2015 ascienden a US\$60,397.77 y US\$25,926.21, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2016 son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta por los años comprendidos entre el período 2010 al 2016.

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(7) Inventarios

El siguiente cuadro muestra un resumen de los inventarios por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Material de Empaque	14,968.40	19,712.10
Materiales plásticos y otros materiales	11,986.27	10,851.73
Abonos y fertilizantes	8,256.19	10,846.78
Pesticidas y fungicidas	2,628.82	3,984.95
Herramientas	1,279.81	2,382.97
Suministros	807.26	287.59
Uniformes e implementos de trabajo	562.20	19,858.82
Repuestos y lubricantes	350.36	139.36
	<u>40,839.31</u>	<u>68,064.30</u>

(8) Activos biológicos

El movimiento de los activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Retiros	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldo 31/12/2016
Plantas en producción	82,369.02	0.00	0.00	82,369.02	552,981.58	(131,250.00)	175,756.30	679,858.51
Regalías	103,796.39	35,539.89	0.00	139,336.28	354,795.72	0.00	0.00	494,132.00
Plantas periodo vegetativo	441.54	38,204.73	0.00	38,646.27	0.00	0.00	(36,421.27)	2,225.00
	186,606.95	73,744.62	0.00	260,351.57	907,779.31	(131,250.00)	139,335.03	1,176,215.91
Menos: amortización acumulada	(146,833.54)	(15,839.88)	0.00	(161,873.42)	(162,642.96)	0.00	(139,335.03)	(463,851.41)
	40,573.41	57,904.74	0.00	98,478.15	745,136.35	(131,250.00)	0.00	712,364.50

Los contratos con proveedores de variedades de rosas, denominados obtentores, no se reconocen al momento de la firma del compromiso de uso de la variedad; sino al momento de la facturación. El efecto resulta en un incremento en los activos biológicos vía regalías que forman parte del material vegetal y un incremento en los pasivos vía cuentas por pagar comerciales.

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(9) Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestran a continuación:

	Saldos 31/12/2014	Adiciones	Retiros	Saldos 31/12/2015	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldos 31/12/2016
Utensilios	103,000.00	0.00	0.00	103,000.00	99,115.58	0.00	0.00	202,115.58
Edificios	58,145.47	0.00	0.00	58,145.47	177,145.68	0.00	0.00	235,291.15
Vehículos	35,000.00	9,633.93	0.00	44,633.93	0.00	(9,633.93)	0.00	35,000.00
Invernaderos	195,191.16	0.00	0.00	195,191.16	22,223.76	0.00	70,194.41	287,609.33
Magnitaria y equipo	112,180.64	0.00	(41.50)	112,139.14	0.00	(2,665.09)	0.00	109,474.05
Equipos de Computación	8,290.04	1,440.00	0.00	9,730.04	0.00	(771.90)	0.00	8,958.14
Muebles y enseres	7,627.68	1,028.93	0.00	8,656.61	0.00	(3,115.83)	0.00	5,537.68
Equipo de oficina	115.18	26.98	0.00	142.16	0.00	0.00	0.00	142.16
<b>Total</b>	<b>519,550.17</b>	<b>12,129.74</b>	<b>(41.50)</b>	<b>531,638.41</b>	<b>299,485.03</b>	<b>(16,189.75)</b>	<b>70,194.41</b>	<b>684,128.10</b>
Menos: Depreciación acumulada	(198,111.20)	(41,631.51)	22,277.95	(217,464.76)	(60,662.88)	0.00	(70,194.41)	(348,322.05)
	<b>321,438.97</b>	<b>(29,501.77)</b>	<b>22,236.45</b>	<b>314,173.65</b>	<b>237,822.15</b>	<b>(16,189.75)</b>	<b>0.00</b>	<b>535,806.05</b>

(10) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle del saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Corriente</b>		
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores y acreedores (a)	118,585.18	180,157.05
Otras cuentas por pagar		
Empleados	41,430.55	36,289.65
IESS por pagar	10,360.07	12,358.85
Otros	77.00	665.55
<b>Subtotal</b>	<b>51,867.62</b>	<b>49,314.05</b>
	<b>170,452.80</b>	<b>229,471.10</b>

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

No Corriente

Proveedores de regalías	(b)	183,223.48	158,388.45
a)		<u>                    </u>	<u>                    </u>

- a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las cuentas de acreedores y proveedores por pagar incluyen principalmente saldos por pagar a personas naturales y compañías nacionales por compra de bienes y servicios, uso de los derechos de explotación de las variedades producidas por la Compañía y materiales como láminas plásticas, químicos, fertilizantes, materiales de riego y servicios en la construcción de nuevos invernaderos, servicio de transporte de flor, cambio de plásticos, entre otros.
- b) El saldo de proveedores de regalías no corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, considera los valores pendientes de pago a los obtentores por el derecho de uso de la licencia o explotación de las variedades cultivadas por la Compañía, con vencimientos superiores a un año calendario.

(11) Otros Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los otros pasivos financieros presentan el siguiente detalle:

<u>Corriente</u>	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros pasivos financieros a corto plazo (a)	87,333.60	8,890.00
<u>No Corriente</u>		
Otros pasivos financieros a largo plazo (a)	292,342.21	200,456.82
	<u>379,675.81</u>	<u>209,346.82</u>

- (a) Los otros pasivos financieros al 31 de diciembre del 2016 corresponden a aportes realizados por los socios para capital de trabajo de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2016 los otros pasivos financieros de corto plazo, generan una tasa promedio de interés anual del 8.44% y su vencimiento está establecido hasta el 31 de diciembre del 2017.
- (b) Los otros pasivos financieros de largo plazo al 31 de diciembre de 2016 corresponden a aportes realizados por los socios para la adquisición principalmente de los activos biológicos de la Compañía y parte de su infraestructura. Al 31 de diciembre del 2016 los otros pasivos financieros de largo plazo, no generan intereses y no tienen una fecha de vencimiento específica.

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(12) Provisiones Corrientes

Un resumen de provisiones es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	43,062.58	58,153.44
Participación trabajadores en las utilidades	10,801.82	7,850.06
	53,864.40	66,003.50

Beneficios sociales.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones percibidas durante el año calendario, más una bonificación adicional anual equivalente a una remuneración básica unificada. Las cuales se provisionan mes a mes hasta la fecha de pago.

Participación de trabajadores en las utilidades.- Según las disposiciones legales vigentes los trabajadores tienen derecho a un 15% de participación en las utilidades que genere la Compañía antes del cálculo de la provisión por impuesto a la renta. Este derecho se carga a los resultados del ejercicio en que se incurre y se paga en el siguiente ejercicio económico.

Los movimientos de las provisiones corrientes fueron como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	15% participación trabajadores en las utilidades	Total Beneficios Sociales
Saldo al 31 de diciembre del 2014	4,760.16	7,889.34	33,340.25	5,656.21	51,645.96
Provisión del año	25,473.37	15,752.00	13,691.16	2,193.85	57,120.38
Pagos efectuados	(18,590.19)	(12,662.58)	(11,490.07)	-	(42,742.84)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	11,643.34	10,968.76	35,541.34	7,850.06	66,003.50
Provisión del año	35,722.81	27,375.61	17,990.42	10,801.82	91,890.66
Pagos efectuados	(31,220.09)	(21,814.90)	(43,144.71)	(7,650.06)	(104,029.76)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	16,146.06	16,529.47	10,387.05	10,801.82	53,864.40

(13) Provisión por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la provisión por beneficios a empleados es la siguiente:

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión jubilación patronal	21,509.77	15,127.07
Provisión desahucio	5,546.97	3,691.23
	<u>27,056.74</u>	<u>18,818.30</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por Desahucio.- La Compañía ha considerado necesario registrar el valor de la provisión acumulada por desahucio para cubrir al trabajador cuando éste por cualquier circunstancia solicite el desahucio en la inspección del trabajo; esta provisión corresponde al 25% de la última remuneración por los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no ha registrado provisión alguna por estos conceptos, porque considera que la rotación de personal existente no ha permitido incrementar estas provisiones.

Los movimientos de las provisiones corrientes fueron como sigue:

	Provisión Jubilación Patronal	Provisión Desahucio	Total
Saldo a diciembre 31, 2014	4,074.54	481.20	4,555.74
Provisión del año	11,052.53	3,210.03	14,262.56
Pagos efectuados	0.00	0.00	0.00
Saldo a diciembre 31, 2015	15,127.07	3,691.23	18,818.30
Provisión del año	6,382.70	1,855.74	8,238.44
Pagos efectuados	0.00	0.00	0.00
Saldo a diciembre 31, 2016	21,509.77	5,546.97	27,056.74

(14) Patrimonio

Capital Social. - El capital social suscrito y pagado, está constituido por 103.400 acciones de US\$ 1,00 dólar cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

Superávit por Valuación.- Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Resultados Acumulados.- Al 31 de diciembre del 2016 la cuenta resultados acumulados incluye utilidades no distribuidas a los socios en ejercicios anteriores, las cuales podrán ser utilizadas para absorber pérdidas acumuladas y pérdidas del ejercicio concluido, si las hubiere; así como para capitalizar en la parte que exceda al valor de las pérdidas o para distribuir en el caso de liquidación de la Compañía.

(15) Ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de rosas, así:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas al exterior	2,229,170.04	1,212,874.59
Ventas locales	2,760.12	23.00
Total	<u>2,231,930.16</u>	<u>1,212,897.59</u>

(16) Costos y Gastos Operativos por su Naturaleza

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salarios, sueldos, beneficios sociales, bonificaciones y otros gastos del personal	697,940.33	480,126.01
Consumo de materiales e insumos	759,215.49	470,766.82
Gastos de depreciación y amortización	223,305.84	57,471.39
Gastos de mantenimiento	137,074.35	134,008.95
Fletes y transportes de flor	34,112.75	14,720.90
Servicios básicos	19,087.81	14,613.09
Servicios de terceros	20,896.03	4,049.74
Otros gastos administrativos	89,818.12	44,101.57
Otros gastos de ventas	159,784.85	7,430.33
Total	<u>2,142,035.57</u>	<u>1,227,288.80</u>

LIFEFLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(17) Contingencias

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía no ha logrado cumplir con el porcentaje mínimo de personal con discapacidad, por dificultad para conseguir este personal en la zona.

(18) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(19) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2016 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.