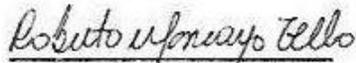




FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA-ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Reestablecido</u>	<u>Reestablecido</u>
	<u>notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Diciembre</u>
			<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	64.350	533	17.424
Cuentas y documentos por cobrar y otras:				
Cuentas por cobrar comerciales	5	479.999	410.060	158.353
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	6	120.917	113.776	65.480
Otros activos no financieros	7	2.696	7.675	994
Total documentos y cuentas por cobrar		603.612	531.511	224.827
Inventarios	8	28.283	27.425	56.696
Total activos corrientes		696.245	559.469	298.947
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades y equipos, neto	9	855.834	862.187	434.897
Activos por impuestos diferidos	10	-	15.829	15.829
Total activos no corrientes		855.834	878.016	450.726
Total de activos		1.552.079	1.437.485	749.673



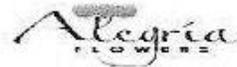
Ing. Roberto Moncayo
Gerente General



Ing. Danilo Vega
Contador

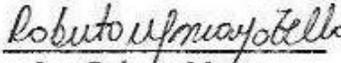
ING. DANILO VEGA L.
CONTADOR
CCPP 17-5346
RUC 1002420246001

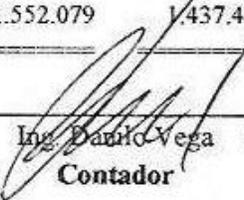
Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros



FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA-PASIVOS Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

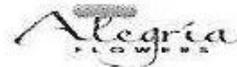
	<u>Referencia</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Reestablecido</u>	<u>Reestablecido</u>
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Diciembre</u>
			<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Pasivo corriente:				
Sobregiro bancario		-	4.776	-
Pasivos financieros	11	28.466	55.215	-
		-----	-----	-----
Cuentas por pagar comerciales	12	124.159	115.366	33.787
Cuentas por pagar relacionadas	13	50.789	64.172	50.878
Anticipo de clientes	14	107.816	87.151	1.535
Otras provisiones y beneficios definidos	15	155.619	146.693	110.499
Pasivos por impuestos corrientes	6	47.645	46.109	2.791
Otros pasivos no financieros	16	16.464	10.414	30.100
		-----	-----	-----
Total de pasivos corrientes		530.958	529.896	229.590
Pasivos no Corrientes:				
Pasivos financieros largo plazo	11	48.331	0	0
Beneficios definidos por jubilación patronal	15 y 17	60.725	42.658	52.458
Beneficios definidos por desahucio	15 y 18	20.889	14.998	12.359
Pasivos por impuestos diferidos	10	-	6.907	6.907
		-----	-----	-----
Total de pasivos no corrientes		129.945	64.563	71.724
		-----	-----	-----
Total de pasivos		660.903	594.459	301.314
Patrimonio:				
Capital Suscrito	19	400	400	400
Reserva Legal	20	14.543	14.543	14.543
Resultados Acumulados		876.233	828.083	433.416
		-----	-----	-----
Total Patrimonio – estado adjunto		891.176	843.026	448.359
		-----	-----	-----
Total Pasivo y patrimonio		1.552.079	1.437.485	749.673
		=====	=====	=====


Ing. Roberto Moncayo
Gerente General


Ing. Danilo Vega
Contador

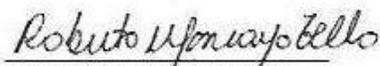
ING. DANILO VEGA L.
CONTADOR
CCPP 17-5346
RUC 1002420246001

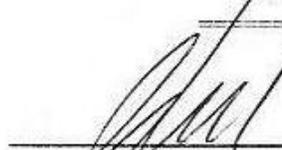
Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros



FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Reestablecido</u>
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>Diciembre</u>
			<u>31/12/2015</u>
Ingresos por actividades ordinarias	24	2.250.777	1.728.466
Costo de operación	25	(1.635.377)	(1.261.940)
Ganancia bruta en ventas		615.400	466.526
Gastos de administración	26	(303.185)	(259.271)
Gastos de ventas	27	(23.348)	(24.126)
Ganancia de actividades operacionales		288.867	183.129
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(8.783)	(1.475)
Ganancias		95	-
Otros gastos	28	(89.436)	(44.150)
Otros ingresos		7.110	358.059
Ganancia antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta		197.853	495.563
Participación de los trabajadores	28	(29.678)	(26.184)
Impuesto a la renta	28	(56.674)	(37.918)
Ganancia neta		111.501	431.461
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Pérdida actuarial		(2.925)	-
Resultado Integral del Ejercicio		108.576	431.461


Ing. Roberto Moncayo
Gerente General


Ing. Danilo Vega
Contador

ING. **DANILO VEGA L.**
CONTADOR
CCPP 17-5346
RUC 1002420246001

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros



FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

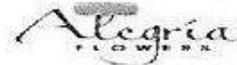
	<u>Capital</u>	<u>Reserva</u>	<u>Resultados Acumulados</u>		<u>ORI</u>	
	<u>Suscrito</u>	<u>Legal</u>	<u>Acumulados</u>	<u>NIIE</u>	<u>Pérdidas actuariales</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	400	14.543	(18.164)	451.580		448.359
Pago de dividendos (Véase Nota 21)	-	-	(36.794)	-	-	(36.794)
Resultado integral del ejercicio	-	-	431.461			431.461
Saldo al 31 de diciembre del 2015	400	14.543	376.503	451.580	-	843.026
Ajustes (Véase Nota 22)	-	-	(60.425)	-	-	(60.425)
Resultado integral del ejercicio	-	-	111.501	-	(2.925)	108.576
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400	14.543	427.579	451.580	(2.925)	891.177

Ing. Roberto Moncayo
Gerente General

Ing. Danilo Vega
Contador

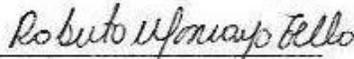
ING. DANILO VEGA L.
CONTADOR
CCPP 17-5346
RUC 1002420246001

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros



FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

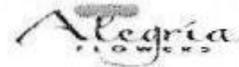
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.178.676	1.421.782
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(1.706.589)	(1.010.727)
Ganancias	95	-
Intereses pagados y otros cargos financieros	(8.783)	(1.198)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	463.399	409.857
	<hr/>	<hr/>
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Incremento en activo fijo	(71.130)	(88.966)
Incremento en activo biológico	(271.449)	(374.272)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(342.579)	(463.238)
	<hr/>	<hr/>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
(Disminución) incremento préstamos accionistas y relacionadas	(13.384)	13.294
(Disminución) incremento de sobregiros	(4.776)	4.776
(Disminución) incremento de préstamos corrientes	(26.749)	55.215
Incremento (disminución) de préstamos largo plazo	48.331	(36.794)
Ajustes	(60.425)	
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de Financiamiento	(57.003)	36.491
	<hr/>	<hr/>
Aumento neto del efectivo	63.817	(16.891)
Efectivo al inicio del año	533	17.424
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al final del año	64.350	533
	<hr/>	<hr/>


Ing. Roberto Moncayo
Gerente General


Ing. Danilo Vega
Contador

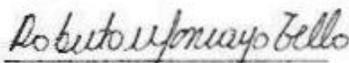
ING. DANILO VEGA L.
CONTADOR
CCPP 17-5346
RUC 1002420246001

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros



FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	108.576	431.461
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activo fijo	34.295	35.957
Amortización de activo biológico	311.794	168.651
Bajas de activo biológico	2.843	104.192
Revaluación de activo biológico	-	(272.851)
Beneficios definidos por desahucio	6.580	3.279
Beneficios definidos por jubilación patronal	18.067	-
Reversión de la provisión de jubilación	-	(9.800)
Uso de la provisión de desahucio	(689)	(640)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) en cuentas por cobrar comerciales	(64.960)	(258.388)
(Incremento) en activos por impuestos corrientes	(7.141)	(48.296)
(Incremento) disminución en inventarios	(858)	29.271
Incremento en cuentas por pagar comerciales	35.508	147.509
Incremento en pasivos por impuestos corrientes	1.536	43.318
Incremento en Beneficios Sociales	8.926	36.194
Disminución en activos por Impuestos Diferidos	15.829	-
Disminución en pasivos por Impuestos Diferidos	(6.907)	-
Total de ajustes al resultado integral del año	354.823	(21.604)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	463.399	409.857



Ing. Roberto Moncayo
Gerente General


Ing. Danilo Vega
Contador

ING. DANILO VEGA L.
CONTADOR
CCPP 17-5348
RUC 1002420246001

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 22 de febrero del año 2010 e inscrita en el registro mercantil el 12 de marzo de 2010; su objeto social es el cultivo, siembra, cosecha, importación, exportación, producción y comercialización de productos agrícolas en general especialmente de flores.

De la totalidad de los ingresos de la compañía durante el 2016 las exportaciones proporcionan el 88% (83% durante el año 2015) y corresponden a exportaciones directas efectuadas a clientes del exterior.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) (Ver adicionalmente Nota 21), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF para las Pymes

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

a. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30 y 60 días. (Véase Nota 5).

c. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2015 y 2016 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 8).

d. Propiedad, plantas y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de terrenos que es llevado al costo atribuido. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 9).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

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

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

e. Activos Biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registraron a su valor razonable a la fecha de adopción y se tomaron como costo atribuido menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor. (Véase Nota 9).

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas de hypericum se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 6 meses, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial va de 5 años dependiendo de las expectativas de la variedad. (Véase Nota 9)

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

g. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. (Véase Nota 11)

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente. (Véase Nota 12)

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2016 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 10).

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador; en el caso de las exportaciones una vez que han sido entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.
- Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.



FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 15.17 y 18).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 28).

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Caja chica	226	533
Bancos		
Banco Internacional	64.026	-
Cooperativa de Ahorro y Credito Artseanos	98	-
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	64.350	533
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:



FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES
(Continuación)

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Corriente	695	2.186
Vencido de:		
0-30 días	373.843	239.495
31-60 días	90.569	163.507
61-90 días	7.684	4.788
91-360 días	7.208	84
Total cartera	<u>479.999</u>	<u>410.060</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no mantiene estimación de cuentas incobrables, ya que no existe indicios de incobrabilidad

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos por activos y pasivos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario IVA	28.513 (1)	55.047
Crédito tributario Retenciones del IVA	92.404	58.729
	<u>120.917</u>	<u>113.776</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto a la Renta	41.078	34.992
Retenciones de impuesto a la renta	2.059	5.460
Retenciones de IVA	4.508	5.657
	<u>47.645</u>	<u>46.109</u>

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
 (Continuación)

- 1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios objeto de devolución. Al 31 de diciembre del 2016 la compañía ha presentado la tramites para perder la devolución del IVA, estos valores se acumulan desde el año 2014.

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros activos al 31 de diciembre se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>2016</u> <u>US \$</u>		<u>2015</u> <u>US \$</u>
Anticipo a proveedores	2.325	(1)	2.896
Pago duplicado	-		4.779
Otros	371		-
	<u>2.696</u>		<u>7.675</u>

- (1) Incluye un valor de US\$ 2.000, entregado a Braudelino Chamba, anticipo entregado para una banda transportadora.

NOTA 8 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Inventario Quimicos	9.641	12.513
Inventario Fertilizantes	5.955	12.594
Inventarios producto terminado	12.687	2.318
	<u>28.283</u>	<u>27.425</u>



FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de propiedades, equipos, muebles y activos biológicos durante los años 2016 y 2015:

	Saldo al 1 de enero del		(+/-)	(-)	(+/-)	Saldo al 31 de diciembre del		(+/-)	(-)	Transferencias	Saldo al 31 de diciembre del
	2015	2016				2015	2016				
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Instalaciones	114.036	43.384	-	-	65.683	-	-	-	-	-	223.103
Máquinaria y Equipo	55.270	35.647	-	-	90.917	3.080	-	-	-	-	93.997
Muebles y Enseres	2.508	1.440	-	-	3.948	-	-	-	-	-	3.948
Equipos de Computación	9.878	1.799	-	-	11.677	2.367	-	-	-	-	14.044
Vehículos	39.817	6.696	-	-	46.513	-	-	-	-	-	46.513
	221.509	88.966	-	-	310.475	71.130	-	-	-	-	381.605
Menos: Depreciación acumulada	(89.456)	(35.957)	-	-	(125.413)	(34.293)	-	-	-	-	(159.708)
Subtotal propiedad, equipos y muebles	132.053	53.009	-	-	185.062	36.835	-	-	-	-	221.897
Plantas Vegetativas 1)	40.883	288.770	-	-	329.653	19.338	-	-	-	(329.653)	19.338
Plantaciones Productivas 1)	642.959	85.502	(104.192)	272.851	897.120	252.110	(43.261)	(43.261)	329.653	-	1.435.623
	683.842	374.272	(104.192)	272.851	1.226.773	271.449	(43.261)	(43.261)	-	-	1.454.961
Menos: Amortización acumulada	(380.997)	(168.651)	-	-	(549.648)	(311.794)	40.418	40.418	-	-	(821.025)
Subtotal biológicos	302.844	205.621	(104.192)	272.851	677.125	(40.345)	(2.843)	(2.843)	-	-	633.937
Total propiedad y biológicos	434.897	258.630	(104.192)	272.851	862.187	(3.510)	(2.843)	(2.843)	-	-	855.834

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPO
 (Continuación)

(1) Los activos biológicos de Flores La Alegria Aleflowers Cía. Ltda. corresponden a plantaciones de hypericum. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el sector de San Blas De Urcuquí S/N San Blas a 100 Metros de La Hacienda El Molino San Blas provincia de Imbabura, cantón Urcuquí, en una extensión total de 14,31 hectáreas (14,14 sembradas productivas, 0,17 vegetativas).

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el volumen de tallos producidos fue de tallos 15.101.984 y 12.071.654 tallos respectivamente.

(2) La vida útil de las Propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil en años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Plantas productivas	,5,6, 7

NOTA 10 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre del 2016 no se han reconocido activos por impuestos diferidos y al 31 de diciembre del 2015 se han reconocido por US\$ 15.829 su detalle es el siguiente:

<u>Activo por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Activos diferidos relativos a pérdidas tributarias	-	15.829

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
 (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2016 no se han reconocido pasivos por impuestos diferidos y al 31 de diciembre se reconoció un valor de US\$ 6.907, y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Pasivos diferidos relativo a depreciación de Invernaderos	-	6.907
	-----	-----

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2016 y 2015:

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Activos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	15.829	15.829
Disminución en Activos por Impuestos Diferidos	(15.829)	-
	-----	-----
Total Activos por Impuestos Diferidos, saldo final	-	15.829
	=====	=====

<u>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	6.907	6.907
Disminución en Pasivos por Impuestos Diferidos	(6.907)	-
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	-	6.907
	=====	=====

c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 28)	56.674	37.918
	-----	-----
Impuesto Diferido jubilación patronal	-	-
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	-	-
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	56.674	37.918

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
 (Continuación)

d) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2016			2015		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		56.674	33,70%		37.918	25,56%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		36.999	22,00%		32.643	22,00%
Resultado contable antes de impuesto	168.175			148.377		
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		19.676	11,70%		5.275	3,56%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	89.436	19.676	11,70%	52.786	11.613	7,83%
Ingresos exentos	-	-	0,00%	(28.809)	(6.338)	-4,27%
		19.676	11,70%		5.275	3,56%

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2016 y 2015 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2016 es del 33,70% (25,56 % en el 2015).

NOTA 11 - PASIVOS FINANCIEROS

Las obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2016, representan el saldo pendiente de las obligaciones con las siguientes entidades:

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 11 - PASIVOS FINANCIEROS
 (Continuación)

	<u>Tasa de interés Anual</u>	<u>Porción corriente US\$</u>	<u>Porción largo plazo US\$</u>	<u>Total US\$</u>
Banco Internacional				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de junio del 2019	9,76%	28.466	48.331	76.797
		28.466	48.331	76.797
		28.466	48.331	76.797

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

<u>Años</u>	<u>Valor US\$</u>
2017	28.466
2018	31.414
2019	16.917
	76.797
	76.797

NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016 US\$</u>	<u>2015 US\$</u>
Grupasa Grupo Papelero S.A.	18.599	-
Agrícola San Blas Agroser Cia. Ltda.	17.411	14.516
Horticoop Andina S.A.	16.067	6.813
Sierra Plantas Cia. Ltda.	14.470	58.602
Maldonado Jaramillo Maria Fernanda	13.290	8.386
Ingenieria de Refrigeracion Infri Cia. Ltda.	7.270	4.900
Anc Ecuador Cia. Ltda.	6.475	8.396
Agripac S.A.	6.069	-
Floricentra del Ecuador Cia. Ltda.	5.562	-
Flores Latitud Cero Floriltecerio Cia. Ltda.	4.166	-
Ecuaquimica Ecuatoriana de Productos Quimicos C.A.	3.020	-
Finca Florencanto Cia. Ltda. Finenflor	2.981	-
Emelnorte	2.724	-
International Logistic Flower Centre Cia. Ltda.	-	2.840

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES
 (Continuación)

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Brenntag Ecuador S.A.	-	1.945
Netafim Ecuador S.A.	-	1.877
Agripac S.A.	-	1.540
Tonicomsa S.A.	-	1.201
Otros Menores	6.055	4.350
	<u>124.159</u>	<u>115.366</u>

NOTA 13 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas con las compañías relacionadas y sus socios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Compras	12.020	41.140
Préstamos recibidos	27.000	52.966
	<u>39.020</u>	<u>94.106</u>

	<u>2016</u> <u>US \$</u>	<u>2015</u> <u>US \$</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>		
<u>Socios</u>		
Roberto Moncayo Tello	44.125 (1)	64.172
<u>Relacionadas</u>		
Grace Peralta	6.664	-
<i>Total cuentas por pagar relacionadas</i>	<u>50.789</u>	<u>64.172</u>

(1) Corresponde a préstamo entregados por un valor de US\$ 54.746, del cual existe un contrato a mutuo, donde no se establece el pago de intereses y que va ha ser cancelado hasta diciembre del 2017.

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 14 - ANTICIPO CLIENTES

El saldo de anticipo de clientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende de US\$ 107.816 y US\$ 87.15, los cuales corresponden a anticipos recibidos de clientes como Oz Import, Riverdale, Holland Flower, los cuales se van liquidando conforme las ventas realizadas en el año 2017.

NOTA 15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2016:

	<u>Saldo al 01 de</u> <u>enero del</u> <u>2016</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos v / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	146.693	1.026.533	(1.017.607)	155.619
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	42.658	18.067	-	60.725
Reserva para desahucio	14.998	6.580	(689)	20.889
	<u>57.656</u>	<u>24.647</u>	<u>(689)</u>	<u>81.614</u>

1) Incluye provisiones décimo tercero, décimo cuarto sueldos, aporte patronal, fondos de reserva y participación de trabajadores en las utilidades.

NOTA 16- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>		<u>2015</u> <u>US\$</u>
Impuesto a la renta	10.129	(1)	10.043
Determinaciones SRI	5.375	(2)	-
Tarjetas de credito	960		-
Empleados	-		371
	<u>16.464</u>		<u>10.414</u>

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - OTRAS PASIVOS NO FINANCIEROS
 (Continuación)

- 1) Corresponde a saldo del impuesto por pagar del año 2015, ya que la empresa tiene un convenio de pago, con un plazo de 12 cuotas con vencimiento en abril del 2017.
- 2) Corresponde a saldo por pagar, por recalcu de impuesto a la renta determinado por la Administración Tributaria de acuerdo a acta de resolución del año 2013

NOTA 17- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa de descuento actuarial del año 2016 fue del 7,46% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 15 años de servicio	8.703	6.114
Trabajadores menos de 10 años de servicio	52.022	36.544
	<hr/>	<hr/>
Total provisión según cálculo actuarial	<u>60.725</u>	<u>42.658</u>

NOTA 18 - DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Aleflowers Cía. Ltda. , con su propia estadística.

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 19 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2016, se encuentra representado por 400 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias.

	31/12/2016	31/12/2015
Ganancia neta	108.576	431.461
Participaciones comunes ordinarias		
Ganancia por acción ordinaria (US \$)	271	1.079
Número de participaciones	400	400

NOTA 20 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

NOTA 21 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Mediante Acta de Junta General de Socios celebrada el 30 de marzo del 2015 la compañía resuelve por unanimidad distribuir las utilidades del año 2015 por un valor de \$ 36.794

NOTA 22 - AJUSTES A RESULTADOS ACUMULADOS

Durante el año 2016, se procedió a reversar el valor de activos y pasivos por impuestos diferidos por un valor de US\$ 8.922, ya que la compañía no contaba con la base de cálculo que respalden estos valores.

Mediante acta de Junta General de Socios celebrada el 01 de marzo del 2016, se procedió a compensar el valor del US\$ 51.503 por el acta de determinación tributaria correspondiente al ejercicio económico 2013.

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 23 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 24 - INGRESOS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2016 y 2015 se detallan a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>US\$</u>	<u>Tallos</u>	<u>US\$</u>	<u>Tallos</u>
Exportaciones	1.969.917	13.086.605	1.435.044	12.071.654
Ventas Locales	280.860	1.865.819	293.422	2.259.787
	<u>2.250.777</u>	<u>14.952.424</u>	<u>1.728.466</u>	<u>14.331.441</u>

NOTA 25 - COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por su naturaleza se encuentra distribuido principalmente en los siguientes rubros:

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 25 - COSTO DE VENTAS
 (Continuación)

	<u>2016</u> <u>US \$</u>	<u>2015</u> <u>US \$</u>
Salarios	440.730	421.273
Materiales	438.620	480.206
Amortización	311.794	-
Beneficios Sociales	223.999	139.489
Horas Extras	57.005	26.698
Servicios Básicos	34.283	27.232
Depreciación	32.875	32.287
Mantenimiento	28.237	36.966
Transportes	24.098	30.931
Alimentación	13.900	10.412
Gasto Medico	9.545	4.535
Manteniendo	3.354	14.394
Agasajos	2.877	1.329
Servicios Agrícolas	2.079	22.951
Otros	11.981	13.237
	<u>1.635.377</u>	<u>1.261.940</u>

NOTA 26 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Arriendos	109.700	89.000
Salarios	106.669	94.346
Beneficios Sociales	39.903	30.051
Impuestos	14.295	8.649
Honorarios	4.783	7.330
Interes Actuarial	4.280	933
Desahucio	4.091	5.000
Indemnizaciones	3.900	-
Alimentacion	2.984	1.822
Servicios Basicos	2.239	1.999
Materiales	1.861	2.130
Servicios Informaticos	1.700	1.656

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 26 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
 (Continuación)

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Depreciacion	1.458	3.670
Capacitacion	1.286	560
Mantenimiento	777	7.107
Repuestos	180	20
Otros	3.079	4.998
	<u>303.185</u>	<u>259.271</u>

NOTA 27 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Sueldos	7.493	9.439
Mantenimiento	4.347	2.530
Beneficios Sociales	4.112	3.755
Combustibles	2.229	2.708
Seguros Vehiculos	1.781	1.893
Repuestos	1.734	2.135
Matricula Vehiculos	987	1.004
Otros	665	662
	<u>23.348</u>	<u>24.126</u>

NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2016 y 2015:

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
 (Continuación)

	2016		2015	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a</u> <u>la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	197.853	197.853	174.561	174.561
Menos- Ingresos exentos		-		(28.810)
Más - Gastos no deducibles (1)		89.436		52.786
Base para participación a trabajadores	<u>197.853</u>	<u>287.289</u>	<u>174.561</u>	<u>198.537</u>
15% en participación	<u>(29.678)</u>	<u>(29.678)</u>	<u>(26.184)</u>	<u>(26.184)</u>
Base para impuesto a la renta		<u>257.611</u>		<u>172.353</u>
22% impuesto a la renta		<u>56.674</u>		<u>37.918</u>

(1) Incluye un valor de US\$ 13.352 correspondiente a provisiones, interés y multas por US\$ 24.468, pagos sin sustento tributario por un valor de US\$ 45.636, contribuciones solidarias por US\$ 5.171 y otras multas y recargos por US\$ 810

NOTA 29 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE
ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2015 Y 2014



FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 29 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2015 Y 2014.
 (Continuación)

	Al 31 de diciembre del 2015		Al 31 de diciembre del 2014	
	Presentado	Ajustes	Restablecido	Restablecido
Ingresos por actividades ordinarias	1.728.466	-	1.728.466	1.156.525
Costo de operación	(1.261.940)	-	(1.261.940)	(1.033.819)
Ganancia bruta en ventas	466.526	-	466.526	122.707
Gastos de administración	(259.271)	-	(259.271)	(182.086) (a y b)
Gastos de Venta	(24.126)	-	(24.126)	(22.932)
Ganancia de actividades operacionales	183.129	-	215.352	26.072 (108.383)
Otros ingresos (egresos):				
Intereses y otros cargos financieros	(1.475)	-	(1,475)	(1,198)
Intereses ganados	-	-	-	2
Otros gastos	(44.150)	-	(44,150)	(478)
Otros ingresos	37.057	321,002	358,059 (a y b)	47,380
Ganancia antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta	174,561	321,002	495,563	71,778 (108,383)
Participación de los trabajadores	(26,184)	-	(26,184)	(10,767)
Impuesto a la renta	(37,918)	-	(37,918)	(13,107)
Resultado Integral del Ejercicio	110,459	321,002	431,461	47,904 (108,383)

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 29- AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2015 Y 2014. (Continuación)

- a) Corresponde a ajustes realizados para regularizar cuentas del activo biológico del año 2014 y 2015, para reflejar saldos razonables en los estados financieros.
- b) Corresponde a ajustes realizados para regularizar cuentas de jubilación patronal y desahucio de acuerdo a Informe presentado por la empresa Actuaría a diciembre del 2016 y realizar la comparación con el año 2015.

NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS

En Diciembre de 2015 se reforma el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales reformas tenemos el establecimiento del Límite de deducibilidad de gastos con partes relacionadas en el 2016, se establece que no se aplicará el límite de deducibilidad en el caso de gastos incurridos por concepto de servicios técnicos, administrativos, consultoría, regalías y similares cuando correspondan a transacciones entre partes relacionadas locales que estén sujetas a la misma tarifa de impuesto a la renta. Establece además que, en caso de reinversión de utilidades no se considerará la reducción prevista como un cambio en la tarifa.

En el Registro Oficial – Suplemento – No. 652 de 18 de diciembre de 2015 se publica la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera. En lo más destacado de la Ley:

- Exoneración de impuesto a la renta por diez años contados desde el primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.
- Exoneración de impuesto a la renta por ingresos obtenidos en títulos representativos de obligaciones de 360 días o más para financiamiento de las alianzas público-privadas. Este beneficio no aplica si se trata de partes relacionadas.
- Exoneración del impuesto a la renta por 10 años contados desde el primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales en dividendos o utilidades que se distribuyan a socios y beneficiarios sin considerar el domicilio de los accionistas.

En el Registro Oficial 672 – Suplemento - enero 19 de 2016, se publicó la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

En el Registro Oficial 759 – Suplemento- del 20 de mayo de 2016, se publica la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016, la Ley establece algunas disposiciones y contribuciones tributarias como:

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

1. CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE LA REMUNERACION.-

- 1.1. Las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil (1.000 USD) dólares pagarán una contribución igual a un día de remuneración, de acuerdo a la tabla establecida para el efecto.
- 1.2. Los administradores y representantes legales de las personas jurídicas según la tabla anterior, sobre los valores aportados al IESS. De existir un cambio en la modalidad contractual con el mismo empleador, por la cual se deje de aportar al IESS, la base imponible para el cálculo será el valor aportado en el mes de abril de 2016 por el número de meses que correspondan
- 1.3. Las personas naturales, nacionales o extranjeras, que completaren una permanencia de más de 180 días calendario, en el Ecuador, consecutivos o no, en los últimos doce meses o durante el presente ejercicio fiscal, que presten bajo cualquier modalidad contractual, sus servicios lícitos y personales, aunque el pago de los mismos se realice fuera del país.

2. CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE EL PATRIMONIO.- Las personas naturales que al 1 de enero de 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a un millón (1 000.000) de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, pagarán la contribución del 0.90%, de acuerdo a las siguientes reglas:

- 2.1. En el caso de residentes en el Ecuador, la contribución se calculará sobre el patrimonio ubicado dentro y fuera del país.
- 2.2. En el caso de no residentes en el Ecuador, la contribución se calculará sobre el patrimonio ubicado en el país.

3. CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE BIENES INMUEBLES Y DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EXISTENTES EN EL ECUADOR DE PROPIEDAD DE SOCIEDADES RESIDENTES EN PARAISOS FISCALES U OTRAS JURISDICCIONES DEL EXTERIOR.- Se establecerá por una sola vez la contribución solidaria del 1,8% del avalúo catastral del año 2016, sobre todos los bienes inmuebles existentes en el Ecuador; y, sobre el valor patrimonial proporcional de los derechos representativos de capital de sociedades residentes en el Ecuador, en la parte que, a la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, pertenezca de manera directa a una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

La contribución será del 0.90% del avalúo catastral del año 2016, sobre la totalidad de bienes inmuebles existentes en el Ecuador; y, sobre el valor patrimonial proporcional de los derechos representativos de capital de sociedades residentes en el Ecuador en la parte que, a la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, pertenezca de manera directa a una sociedad no residente en el Ecuador no contemplada en el inciso anterior.

4. **CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE LAS UTILIDADES.-** Las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta, pagarán una contribución del 3% a sus utilidades que se calculará teniendo como referencia la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015.

Las personas naturales pagarán esta contribución teniendo como referencia la base imponible del ejercicio fiscal 2015, siempre y cuando ésta supere los doce mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD \$12.000), excluyendo las rentas por relación de dependencia y la participación de los trabajadores en las utilidades de las empresas.

También pagarán esta contribución los fideicomisos mercantiles que generaron utilidades en el ejercicio fiscal 2015, independientemente que estén o no obligados al pago del Impuesto a la Renta.

5. **Incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un año:** Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el período de hasta un año. El Presidente de la República podrá concluir anticipadamente la vigencia de este incremento.

Las personas naturales - consumidores finales que realicen sus adquisiciones de bienes o servicios, en las zonas afectadas*, recibirán un descuento equivalente al incremento en sus consumos. Este beneficio no excluye la devolución del IVA por uso de medios electrónicos. Por este mismo plazo se dispone la devolución o compensación adicional de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado en transacciones realizadas con dinero electrónico, es decir una devolución total de 4 punto porcentuales.

6. **Disposiciones con respecto a paraísos fiscales:**

- Las declaraciones e informaciones de los contribuyentes, responsables o terceros, relacionadas con las obligaciones tributarias, así como los planes y programas de control que efectúe la Administración Tributaria son de carácter reservado y serán utilizadas para los fines propios de la administración tributaria. La información que contribuya a identificar la propiedad y las operaciones de los residentes en el Ecuador con terceros ubicados en paraísos

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- fiscales, así como las prácticas de planificación fiscal agresiva, no estarán sujetas a la reserva establecida en este artículo. Tampoco tendrá el carácter de reservado la información relacionada con los asesores, promotores, diseñadores y consultores de estas prácticas.
- Los promotores, asesores, consultores y estudios jurídicos, están obligados a informar bajo juramento a la Administración Tributaria sobre la creación, uso y propiedad de sociedades ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición de beneficiarios efectivos ecuatorianos.
- Están obligadas a inscribirse en el Registro único de Contribuyentes, las sociedades extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o cualquier otra jurisdicción, que sean propietarias de bienes inmuebles en el Ecuador, aunque los mismos no generen u obtengan rentas sujetas a tributación en el Ecuador.

En el Registro Oficial 802 – segundo suplemento - del 21 de Julio de 2016 se publicó la Ley Orgánica para evitar la elusión del Impuesto a la Renta sobre ingresos proveniente de herencias, legados y donaciones, a través de esta ley se establecen que están gravados con este impuesto los incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos existentes en el Ecuador, cualquiera que fuera el lugar del fallecimiento, nacionalidad, domicilio o residencia del causante o sus herederos, del donante, legatario o beneficiario.

En caso de residentes en el Ecuador, también estará gravado con este impuesto el incremento patrimonial proveniente de bienes o derechos existentes en el extranjero, y en el caso de no residentes, cuando el incremento provenga de bienes o derechos existentes en el Ecuador.

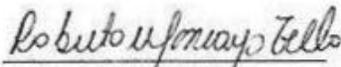
En el Registro Oficial 876 - Suplemento - de 10 de agosto de 2016, se publica la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000332 del Servicio de Rentas Internas, a través del cual se las estableció regulaciones respecto a los gastos indirectos con la finalidad de aplicar el límite de deducibilidad que tienen estos rubros para la liquidación del Impuesto a la Renta de sociedades residentes en el Ecuador, cuando hayan sido asignados desde el exterior por sus partes relacionadas, estableciéndose límites para la deducibilidad de estos gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas.

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 31 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 16 del 2017 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



Ing. Roberto Moncayo
Gerente General



Ing. Danilo Vega
Contador
ING. DANILO VEGA L.
CONTADOR
CCPP 17-5346
RUC 1002420246001