

GYPSO S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015**

GYP SO S.A.

CONTENIDO:

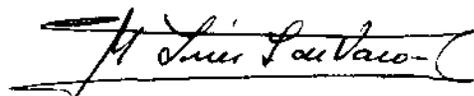
	Página
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de efectivo por el método directo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 23

GYSO S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

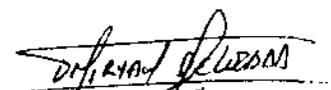
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31.	
		2.015	2.014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	16,143	15,470
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	5	15,377	15,446
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	521,662	534,986
Inventarios	7	50,942	56,851
Activos por impuestos corrientes y otros anticipados	8	289,937	270,572
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		<u>894,061</u>	<u>893,325</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	9	3,535,331	2,472,701
Activos biológicos	10	229,431	122,534
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>3,764,762</u>	<u>2,595,235</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>4,658,823</u>	<u>3,488,560</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	11	142,664	72,872
Cuentas por pagar comerciales	12	349,840	383,885
Obligaciones con empleados e impuestos corriente	13	324,976	321,103
Anticipos de clientes	14	20,332	30,217
Otros pasivos corrientes	15	144,099	189,385
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>981,911</u>	<u>997,462</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	11	489,264	303,000
Cuentas por pagar relacionadas	16	236,814	356,109
Provisión para jubilación patronal y desahucio	17	267,150	230,133
Pasivo por impuesto diferido	9	245,862	0
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1,239,090</u>	<u>889,242</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>2,221,001</u>	<u>1,886,704</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital social	18	48,000	48,000
Aportes para futuras capitalizaciones		452,000	452,000
Reservas	19	41,373	41,373
Otros resultados integrales	20	1,190,079	1,190,079
Resultados acumulados		(171,915)	127,440
Resultado total integral		878,285	(257,036)
SUMA EL PATRIMONIO NETO		<u>2,437,822</u>	<u>1,601,856</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>4,658,823</u>	<u>3,488,560</u>



Sra. María Inés Serrano
PRESIDENTA



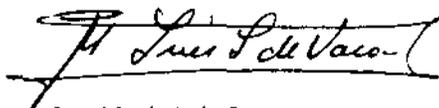
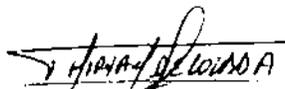
Lcda. Myriam Proaño B.
CONTADORA

GYPSO S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

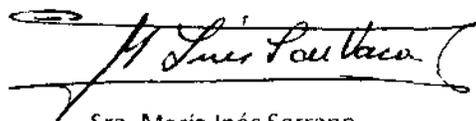
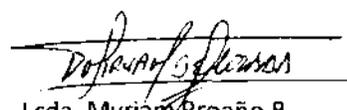
(Expresados en dólares americanos)

	Por los años terminados a diciembre 31 de,	
	2,015	2,014
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas netas	4,394,576	3,860,567
COSTO DE VENTA	<u>(3,616,009)</u>	<u>(3,369,797)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS	778,567	490,770
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración	765,240	735,153
Gastos de ventas	71,538	105,556
	<u>(836,778)</u>	<u>(840,709)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	(58,211)	(349,939)
OTROS INGRESOS	195,307	189,364
OTROS EGRESOS	<u>(129,340)</u>	<u>(96,461)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	7,756	(257,036)
PROVISIONES FINALES		
Participación de empleados y trabajadores	1,163	
Impuesto a la renta	<u>(1,163)</u>	<u>0</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>871,692</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>878,285</u>	<u>(257,036)</u>

Sra. María Inés Serrano
PRESIDENTALcda. Myriam Proaño B.
CONTADORA

GYPSO S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31.	
	2,015	2,014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	4,385,792	3,815,747
Efectivo pagado a proveedores	(1,400,397)	(1,277,431)
Pagos a y por cuenta de empleados	(3,154,332)	(3,158,518)
Cuentas por cobrar y otros activos	147,503	734,672
Cuentas y documentos por pagar	<u>(106,563)</u>	<u>(234,970)</u>
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	(127,997)	(120,500)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones	69	130
Activos fijos - neto	<u>(8,159)</u>	<u>(13,986)</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(8,090)	(13,856)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otros pasivos a largo plazo	(119,296)	251,919
Obligaciones financieras	<u>256,056</u>	<u>(108,681)</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	136,760	143,238
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	673	8,882
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	15,470	6,588
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>16,143</u>	<u>15,470</u>

Sra. María Inés Serrano
PRESIDENTALcda. Myriam Proaño B.
CONTADORA

GYPSO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2.015	2.014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	879,448	(257,036)
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Dopreciaciones y amortizaciones	81,746	88,289
Provisión para cuentas incobrables	6,949	15,437
Provisión para jubilación patronal y desahucio	44,996	18,184
Otros ajustes por partidas diferentes al efectivo	282,374	502,870
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar	147,503	734,672
Aumento (disminución) de otros activos	(46,525)	(6,835)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	(1,400,397)	(1,277,431)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	(1,128)	61,210
Aumento (disminución) de anticipos a clientes	(9,884)	2,001
Aumento (disminución) de otros pasivos	(113,079)	(1,861)
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(127,997)	(120,500)

Sra. Maria Inés Serrano
PRESIDENTA

Lcda. Myriam Proaño B.
CONTADORA

GYP SO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACION GENERAL

GYP SO S.A., es una sociedad anónima constituida en junio 21 de 1998 de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social es la realización de cultivos agrícolas de todo tipo especialmente flores, frutas y hortalizas, pudiendo para el efecto comprar, vender, arrendar y permutas de terrenos agrícolas. El domicilio legal de la Compañía es en la ciudad de Quito pudiendo establecer sucursales en todo el país o en el exterior. El plazo inicial de duración de la compañía es hasta el 15 de diciembre del 2048.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

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

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

b. Bases de preparación

Los estados financieros de **GYP SO S.A.**, comprenden su fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2011. La empresa presentó sus estados financieros anuales, conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad anteriores, el 31 de diciembre de cada año, incluyendo el 31 de diciembre de 2011.

Los estados financieros de **GYP SO S.A.**, son elaborados y presentados su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF el 1 de enero de 2011; y presentó su estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 18 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo al análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

e. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

f. Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, estos valores serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

g. Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Método de depreciación y vidas útiles

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Red eléctrica	10
Equipo de riego	10
Edificaciones	20
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h. Activos biológicos

La NIC 41 de activos biológicos incluye animales y plantas. La actividad agropecuaria es la gestión, por parte de una empresa, del ciclo vital de los organismos vivos, para su venta, su consumo posterior en la explotación, o para la obtención de productos agrícolas.

La actividad agrícola finaliza con la recolección o cosecha, por lo que excluye de su ámbito de actuación las actividades económicas complementarias, tendientes al procesamiento de los productos agrícolas, que se realicen con posterioridad a la cosecha.

La NIC 41 establece que los activos biológicos deben valorarse al momento del reconocimiento inicial, y durante su periodo de crecimiento, degradación, producción y procreación, en la fecha de cada balance, al valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso de que el valor razonable no pueda ser determinado con fiabilidad.

Se considera que el mejor indicador del valor razonable de un activo biológico o producto agrícola, es el precio que alcanza dicho bien en un mercado activo. En el caso de inexistencia de un mercado activo para el bien, en las condiciones y ubicación actuales, se requiere de otros mecanismos para la determinación del valor razonable o el uso del costo histórico.

La compañía ha considerado que para el caso de la actividad florícola, sus activos biológicos son clasificados como activos no corrientes, debido a que su periodo de siembra y de cosecha tiene un promedio de 1.5 a 2 años.

También considera la compañía, que por no existir un mercado activo, por un crecimiento de su activo biológico no representativo al cierre de balance, y por la dificultad de establecer el valor razonable menos los costos de ventas, su activo biológico se valora a precio de adquisición o costo de producción una vez deducido la correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro.

Los productos agrícolas son reconocidos en el periodo de cosecha a su valor razonable.

i. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

j. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

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 temporarias imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

k. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

l. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

n. Costos y Gastos

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

ñ. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

o. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

p. Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

q. Importancia relativa

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

r. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Tipo de cuenta	Diciembre 31,	
		2015	2014
Caja chica administración		300	300
Saldos en bancos			
Banco de Guayaquil	Corriente	1,976	155
Banco del Pichincha	Corriente	3,751	14,380
Terrabank	Ahorros	10,522	635
Total		<u>16,143</u>	<u>15,470</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

El saldo de esta cuenta está constituido por una inversión efectuada en el Banco Pichincha a una tasa de interés del 4.50 % a 365 días plazo, con vencimiento en junio 09 del 2016 por un capital de US\$ 15.000, la diferencia del saldo presentado corresponde a los intereses ganados desde la fecha de constitución de la inversión hasta la fecha de cierre de los estados financieros.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Cientes Extranjeros	491,627	497,438
Cientes Nacionales	48,452	49,073
Cartera por Cobrar Agropar	<u>0</u>	<u>13,661</u>
Subtotal	540,079	560,172
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	<u>(18,417)</u>	<u>(25,186)</u>
Total	<u>521,662</u>	<u>534,986</u>

(A) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2015 y 2014 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2013	9.750
Provisión cuentas incobrables 2014	<u>15.436</u>
Diciembre 31, 2014	25.186
Bajas de cuentas incobrables	(13.718)
Provisión cuentas incobrables 2015	<u>6.949</u>
Diciembre 31, 2015	<u>18.417</u>

7. INVENTARIOS

El inventario está constituido por un saldo de agroquímicos y fertilizantes, productos de pos-cosecha y embalaje cuyos saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron:

	<u>Diciembre 31, de</u>	
	<u>2,014</u>	<u>2,014</u>
Inventario Materia Prima	51,467	57,648
(-) Provisión para deterioro de inventarios	<u>(525)</u>	<u>(797)</u>
Total inventarios	<u>50,942</u>	<u>56,851</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al Valor Agregado IVA	234,994	189,587
Retenciones en la Fuente	2,880	2,234
Anticipo Impuesto a la Renta	0	41,468
Retenciones IVA	16,339	3,659
Anticipo a proveedores	29,464	21,982
Documentos por Cobrar SRI	0	5,128
Seguros pagados por anticipado	<u>6,260</u>	<u>6,514</u>
Total	<u>289,937</u>	<u>270,572</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Terrenos	3,272,940	0	3,272,940	2,155,386
Edificaciones	336,934	190,356	146,578	162,100
Equipo de Computación	60,588	50,957	9,631	13,858
Equipo de Oficina	25,081	16,732	8,349	8,351
Equipo de Riego	224,046	191,647	37,399	39,989
Maquinaria y Equipo	73,954	55,846	18,108	16,470
Muebles y Enseres	16,209	14,768	1,441	1,690
Red Eléctrica	141,621	170,693	20,928	26,200
Vehículos	203,778	178,821	24,957	48,657
Total	4,355,151	(819,820)	3,535,331	2,472,701

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Diciembre 31, 2013	3,212,154	(697,858)	2,514,296
Adquisiciones	17,285		17,285
Gasto depreciación		(58,880)	(58,880)
Diciembre 31, 2014	3,229,439	(756,738)	2,472,701
Adquisiciones	8,159		8,159
Ajuste por reavaluo de terrenos (A)	1,117,553		1,117,553
Gasto depreciación		(63,082)	(63,082)
Diciembre 31, 2015	4,355,151	(819,820)	3,535,331

(A) Reavaluo efectuado en base al informe de perito emitido en septiembre 14 del 2015, concomitantemente en cumplimiento de las NIIF se creó la cuenta de impuesto diferido por pagar por un monto de US\$ 245.862.

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle y movimiento de los activos biológicos es como sigue:

	<u>Saldo</u>			<u>Saldo</u>
	<u>al</u>	<u>Bajas /</u>	<u>Gasto</u>	<u>al</u>
	<u>31/12/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>transfer.</u>	<u>Depreciación</u>
				<u>31/12/2015</u>
Costo Histórico				
Plantas bulbos liatris	97.699		-56.317	41.382
Plantas	493.372	70.904	0	564.276
Producción en proceso	0	110.974		110.974
	591.071	181.878	-56.317	716.632
Depreciación acumulada				
Plantas	468.537		18.664	487.201
	-468.537	0	-18.664	-487.201
Saldo Neto	122.534	181.878	-18.664	229.431

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones con bancos a diciembre 31 del 2015 y 2014 están constituidas por el saldo de un préstamo recibido del Banco del Pichincha y de la Institución Financiera LAAD de las Américas de acuerdo al contrato firmado el 23 de febrero del 2006, a una tasa de interés del 12.5% tal como consta en el registro efectuado en el Banco Central del Ecuador, los saldos presentados en esta cuenta están constituidos por lo siguiente:

Detalle	Corto Plazo Diciembre 31,		Largo Plazo Diciembre 31,	
	2,015	2,014	2,015	2,014
Capital prestamo LAAD	74,000	25,975	489,264	303,000
Interés prestamos LAAD	14,524	12,095	0	0
Banco del Pichincha	35,000	0		
Sobregiro bancario	18,517	25,980	0	0
Tarjeta Corporativa Dinners	623	8,822	0	0
Total	142,664	72,872	489,264	303,000

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre 31	
	2,015	2,014
Agripac S.A.	6,407	22,274
Ecuquímica C.A.	36,794	54,111
Heraplant S.A.	10,089	10,089
Horticond Andina S.A.	20,647	22,611
Corrugadora Nacional Gransa S.A.	20,220	32,655
Indupetra S.A.	16,024	20,839
Invin Cia. Ltda.	67,314	67,193
Empresa Eléctrica Quita S.A.	31	76
Pilones la Victoria S.A.		8,955
Pronavalle S.C.C.I.	4,091	12,482
Negocios Integrados Vanegi Cia. Ltda.		9,733
Julio Duque Silva	3,135	10,288
AMC Ecuador Cia Ltda.	4,610	8,607
Expoflores	10,313	0
Proveedores Varios	150,164	103,972
Total	349,840	383,885

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Obligaciones con los empleados	294,589	287,884
Obligaciones fiscales por pagar	30,387	33,219
Total	324,976	321,103

14. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El detalle de los principales saldos que conforman esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Jolo Farms	0	15,000
Esmerald	167	17
Ji Mei Flower Pte Ltd	1,550	2,110
Royal Flowers S.A.	1,418	0
Otros anticipos recibidos	<u>17,197</u>	<u>13,090</u>
Total	<u>20,332</u>	<u>30,217</u>

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
María Inés Serrano	0	59,161
Regalias por pagar	98,886	82,979
Otras cuentas por pagar	<u>45,213</u>	<u>47,245</u>
Total	<u>144,099</u>	<u>189,385</u>

16. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Los saldos de esta cuenta constituyen préstamos o pagos efectuados por los accionistas los mismos que no generan interés para la compañía. El movimiento de esta cuenta durante el 2015 y 2014 es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
María Inés Serrano (A)	0	32,700
Cuentas por pagar Vaseflor	127,220	125,815
Otras cuentas por pagar (A)	<u>109,594</u>	<u>197,594</u>
Total	<u>236,814</u>	<u>356,109</u>

(A) El movimiento de estas cuentas durante el año 2015 es como sigue:

	María Inés Serrano	Otras cuentas por pagar	Préstamos accionista	Total
Diciembre 31, 2013	0	168,431	0	168,431
Reclasific. según Acta de Junta de Accionistas	91,861	735,760	0	327,621
Reclasificación al corto plazo	(59,161)	0	0	(59,161)
Pagos / abonos a cuenta	<u>0</u>	<u>(206,597)</u>	<u>0</u>	<u>(206,597)</u>
Diciembre 31, 2014	<u>32,700</u>	<u>197,594</u>	<u>0</u>	<u>230,294</u>
Préstamo Ing Jose R Vaca	0	0	10,000	10,000
Reclasificación al corto plazo		(98,000)		(98,000)
Pagos / abonos a cuenta	<u>(32,700)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(32,700)</u>
Diciembre 31, 2015	<u>0</u>	<u>99,594</u>	<u>10,000</u>	<u>109,594</u>

17. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Diciembre 31, 2013	103.936	111.927	215.863
Provisión año 2014	7.071	11.113	18.184
Pagos salidas de empleados		<u>(3.914)</u>	<u>(3.914)</u>
Diciembre 31, 2014	111.007	119.126	230.133
Provisión año 2015	21.674	23.322	44.996
Pagos salidas de empleados		<u>(7.979)</u>	<u>(7.979)</u>
Diciembre 31, 2015	132.681	134.469	267.150

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **GYP SO S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fue de US\$ 48.000 divididos en cuarenta y ocho mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

19. RESERVAS

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 la reserva legal de la compañía asciende a US\$ 41.373.

20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El detalle Otros Resultados Integrales originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

Revalorización de Propiedad Planta y Equipo	1.612.981
Absorción de Pérdidas Acumuladas	<u>(103.481)</u>
Diciembre 31, 2013	1.509.500
Transferencia superávit por revalorización	597
Absorción saldo deudor de Adopción de NIIF por primera vez	<u>(320.018)</u>
Diciembre 31, 2015 y 2014	1.190.079

22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	2.015	2.014
Determinación de la participación de trabajadores		
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	879,448	(257,036)
15% Participación de trabajadores	<u>(1,163)</u>	<u>0</u>
	878,285	(257,036)
Cálculo del impuesto a la Renta		
Utilidad antes de Impuestos	878,285	(257,036)
(-) Rentas exentas	(980,687)	0
(-) Deducciones por Trabajadores con Discapacidad	0	(12,039)
(+) Gastos no deducibles del exterior	48,927	58,998
(+) Gastos no deducibles	<u>28,462</u>	<u>34,544</u>
Base Imponible	(25,013)	(175,533)
Total impuesto causado	0	0
Determinación del Impuesto a la renta a pagar		
Impuesto causado	0	0
(+) Diferencia de Anticipo Imp. Renta por Pagar	0	852
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	0	0
(-) Retenciones en la fuente año corriente	(1,497)	(1,382)
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(1,382)</u>	<u>(852)</u>
Impuesto a la Renta a favor de la empresa	<u>(2,879)</u>	<u>(1,382)</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de ingreso de la información a la página web de la Superintendencia de Compañías ; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

24. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

Sra. María Inés Serrano
PRESIDENTA

Lcdá. Myriam Proaño B.
CONTADORA