

LATINFLOR S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

LATINFLO R S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA
ramiroalmeida832@gmail.com. Telf. 0998307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

(Expresados en dólares)

A los señores accionistas de:

LATINFLORES S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de LATINFLORES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, por el ejercicio terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, el incluir la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA
ramiroalmeida832@gmail.com. Telf. 0998307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

(Expresados en dólares)

(CONTINUACION)

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LATINFLOR S.A., al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esas fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Quito, 7 de abril del 2017

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 057



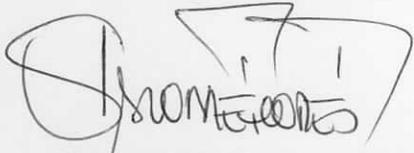
Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

LATINFLOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO

Activo Corriente:	Notas	2016	2015
Efectivo y unidades de efectivo	3	18,853	8,534
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	543,815	607,989
Inventarios:	5	30,789	52,308
Impuestos anticipados	6	<u>129,011</u>	<u>119,529</u>
Total activo corriente		722,468	788,360
 ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	878,536	883,093
ACTIVOS BIOLÓGICOS	8	<u>181,298</u>	<u>158,655</u>
Total activo no corriente		1,059,834	1,041,748
 TOTAL ACTIVOS		 <u><u>1,782,302</u></u>	 <u><u>1,830,108</u></u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Salome Flores T.

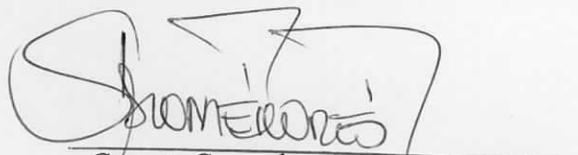

 Contadora General
 Melva Barrionuevo

LATINFLORES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente:	Notas	2016	2015
Préstamos y sobregiros bancarios	9	98,515	81,603
Porción corriente del pasivo largo plazo	12	59,530	21,667
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	471,409	703,681
Provisiones	11	<u>56,051</u>	<u>34,394</u>
Total pasivo corriente		685,505	841,345
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos bancarios	12	140,192	178,333
Préstamos de accionistas	13	181,282	418,775
Jubilacion patronal y desahucio	14	<u>160,077</u>	<u>170,345</u>
Total pasivo no corriente		481,551	767,453
PATRIMONIO	15 - 17	615,246	221,310
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>1,782,302</u></u>	<u><u>1,830,108</u></u>

Ver notas a los estados financieros

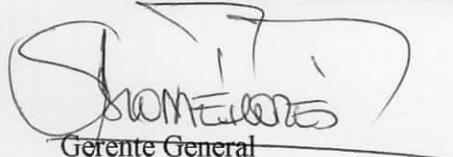

 Gerente General
 Salome Flores T.


 Contadora General
 Melva Barrionuevo

LATINFLOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2016	2015
Ventas	18	2,537,730	2,240,598
COSTOS			
Costo de ventas	19	1,978,123	1,823,329
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		559,607	417,269
GASTOS:			
Gastos de ventas y de administración	20	570,946	633,727
Gastos financieros	21	37,623	15,295
Total		608,569	649,022
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		59,845	37,339
Otros egresos		15,915	3,367
Total		43,930	33,972
PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-5,032	-197,781
Impuesto renta mínimo	22	-19,808	0
PERDIDA DEL EJERCICIO		-24,840	-197,781

Ver notas a los estados financieros

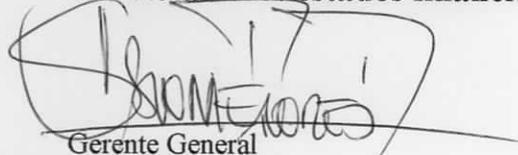

 Gerente General
 Salome Flores T.


 Contadora General
 Melva Barrionuevo

LATINFLOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2016	2015
Pérdida del ejercicio antes de impuesto renta mínimo		-24,840	-197,781
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciaciones de activos fijos	7	9,882	4,812
Amortizaciones de activos biológicos	8	92,045	24,707
Jubilación patronal y desahucio	14	-10,268	38,136
		<u>91,659</u>	<u>67,655</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		64,174	-170,810
Inventarios		21,519	-30,667
Pagos anticipados		-9,482	6,623
Documentos y cuentas por pagar		-154,206	183,092
Provisiones		21,658	10,718
		<u>-56,337</u>	<u>-1,044</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		10,482	-131,170
Adiciones y retiros de activos fijos - neto	7	-5,325	-26,113
Adiciones y retiros de activos biológicos - neto	8	-114,688	-141,432
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION		-120,013	-167,545
Prestamos de accionistas		103,216	0
Préstamos bancarios - neto		-4,755	81,603
Préstamos bancarios recibidos	15	21,389	200,000
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		119,850	281,603
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		10,319	-17,112
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		8,534	25,646
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u><u>18,853</u></u>	<u><u>8,534</u></u>

Ver notas a los estados financieros

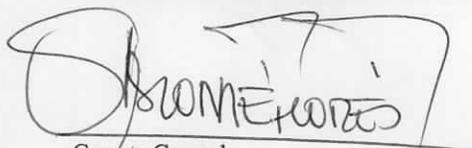

Gerente General
Salome Flores T.


Contadora General
Melva Barrionuevo

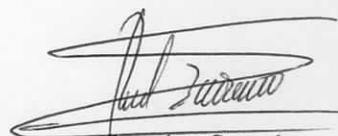
LATINFLOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares)

	NOTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	RESULTADOS	DEFICIT UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD (DEFICIT) EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
					ACUMULADOS ADOPCION NIIF			
PATRIMONIO AL 1o. DE ENERO 2015		263,912	2,465	418,775	142,316	10,399	0	837,867
Reclasificaciones				-418,775				-418,775
Pérdida del ejercicio							-197,781	-197,781
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2015		263,912	2,465	0	142,316	10,399	-197,781	221,311
Transferencia resultado ejercicio anterior						-197,781	197,781	0
Reclasificaciones				418,775				418,775
Enjugación de perdidas ejercicio anterior				-197,781		197,781		0
Pérdida del ejercicio							-24,840	-24,840
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2016		263,912	2,465	220,994	142,316	10,399	-24,840	615,246

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Salome Flores T.



Contadora General
Melva Barrionuevo

LATINFLORES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

1. OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

LATINFLORES S.A., está constituida en el Ecuador desde el 12 DE mayo de 1989 y su actividad principal es la actividad agrícola y agroindustrial, especialmente el cultivo de flores; la importación, exportación y comercialización local de todo tipo de insumos, maquinarias, equipos y repuestos agrícolas; la actividad inmobiliaria, los servicios y asistencia técnica para el desarrollo de todo tipo de proyectos agrícolas y agroindustriales.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Para propósitos de integridad, se han presentado políticas contables para algunas partidas en estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimientos

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

2.2 Monedas de presentación y moneda funcional

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de LATINFLORES S.A son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico excepto por ciertas propiedades en instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de las contraprestaciones entregadas a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración.

2.4 Activos financieros.

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera se incluyen en los rubros efectivo y cuentas por cobrar mantenidos al vencimiento dentro del alcance de NIC 32.

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 39 son clasificados como activos financieros a valor justo con efecto en patrimonio, créditos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, o como derivados designados como instrumentos mantenidos como una cobertura efectiva, según corresponda.

Estimación o deterioro para cuentas de dudosa recuperación.

Corresponde a cuentas por cobrar pendientes de pago, por las ventas comerciales, con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos debidamente establecidos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

En los precios de venta están considerados los componentes de financiamiento, las ventas se efectúan con plazos debidamente acordados, los cuales son consistentes con la práctica del mercado.

Estimación o deterioro para cuantas de dudosa recuperación.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los momentos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financiera del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro.

El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

2.5. Inventarios.

Las existencias de materia prima, producción en proceso y productos terminados se valorizan al costo. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para la transformación a cada producto, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

2.6. Otros gastos anticipados.

Corresponden a los anticipos de impuestos a la renta y al IVA que tiene que recuperar la compañía.

2.7. Propiedades, maquinarias y equipos.

Los edificios, equipos, maquinarias y vehículos. El saldo neto de los equipos, maquinarias y vehículos no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

Los demás activos se muestran al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

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

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

Los años de vida útil estimados son los siguientes: Edificios 5%, instalaciones, maquinarias, muebles, enseres 10%, equipo de computación 33,33%, herramientas vehículos 10%,

Activos	Años	Tasa
Edificios	20	5%
Maquinarias	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos en instalación	10	10%
Vehículos	10	10%
Equipo de computación	3	33%
Herramientas	10	10%
Partes de maquinaria	5 y 10	20% y 10%

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

2.8. Depreciación.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

2.9. Método de depreciación.

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la Compañía, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8. Los terrenos no son depreciados. La depreciación de los demás activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los demás activos se calculan mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

2.10. Activos Biológicos.

El objetivo de esta norma es detallar el tratamiento contable, la preparación y presentación de los estados financieros y la información a revelar en relación con la actividad agrícola. Todas las empresas que operan en la actividad de activos biológicos en el Ecuador, tal como son las florícolas, forestales, bananeras, camaroneras, etc., durante su proceso de convergencia a las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), se espera un impacto significativo no solo en los aspectos financieros, sino también aquellos impactos no financieros relacionados directamente con este proceso de implementación.

Entre los aspectos más importantes a ser considerados, en el proceso de convergencia es que las empresas deberán ser valorizadas al valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, a menos que el valor razonable no se puede determinar con fiabilidad, existiendo la alternativa del costo menos la amortización y deterioro de su valor.

El propósito de esta publicación es resumir los aspectos más relevantes de la NIC 41 y presentar alguna de las mejores prácticas que se recogen de la experiencia de algunas empresas en industrias que se relacionan con los activos biológicos. Esperamos que estos contenidos ofrezcan ideas innovadoras y se conviertan en un elemento de valor para su práctica.

Los activos biológicos son plantas y animales vivos que son capaces de experimentar transformaciones biológicas, bien para dar productos agrícolas que se contabilizan como existencias o bien para convertirlos en otros activos biológicos diferentes. Determinar si una cuenta es un activo biológico, bien para dar productos agrícolas que se contabilizan como existencias o bien para convertirlos en otros activos biológicos diferentes. Determinar si una cuenta es un activo biológico o parte de los inventarios a veces depende del propósito para el cual se mantiene dicho activo.

La NIC 41 se aplica a los activos biológicos que se transforman mediante un proceso gestionado de forma activa (es decir actividad agrícola). Por ello se aplica, por ejemplo, a las siguientes actividades: engorde de ganado, cultivo de bosques ya sea de plantas de ciclo anual o plantas perennes, cultivo en huertos, plantaciones, floricultura y acuicultura.

La NIC 41 aplica para las siguientes actividades, siempre y cuando, estén relacionados con la actividad agrícola:

Activos Biológicos

Productos Agrícolas en el momento de la cosecha o recolección y

Subvenciones oficiales relacionadas con activos biológicos registrados a valor razonable.

Sin embargo, no aplica a:

Terrenos relacionados con la actividad agrícola

Activos intangibles relacionados con la actividad agrícola

Producción agrícola después de la cosecha.

Actividad Agrícola.

Es la gestión por una empresa de transformación biológica de activos biológicos para la venta, para su uso en la producción agrícola o para convertirlos en activos biológicos diferentes.

Activos Biológicos.

Son animales vivos o plantas

Productos Agrícolas:

Comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que ocasionan cambios cualitativos en un activo biológico

Transformación Biológica.

Comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que ocasionan cambios cualitativos o cuantitativos en un activo biológico.

Cosecha:

Es la separación de un producto del activo biológico, o bien el cese de los procesos vitales de un activo biológico

En resumen la Norma NIC 41, trata solo los Activos Biológicos. En el cuadro siguiente mostramos algunos ejemplos y su aplicación.

Activo Biológico	Producto Agrícola	Productos que son el resultado de transformación después de su cosecha
Plantas (FLORICOLAS)	Tallos	Rosas, Bouquets, arreglos

Registro:

Activo biológico y/o producto agrícola sólo son reconocidos si:

- La empresa controla el activo como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vayan a fluir beneficios económicos futuros asociados con el activo;
- El valor justo o costo del activo puede ser determinado con fiabilidad.

Valoración:

Activo Biológico	Producto Agrícola
Registro inicial y en cada fecha de balance <ul style="list-style-type: none">• Valor justo menos costo de venta• A menos que el valor justo no se pueda determinar con fiabilidad• A costo menor amortización y deterioros de valor	Registro en el punto de cosecha o recolección Inicial y en cada fecha de balance <ul style="list-style-type: none">• Valor justo menos costo de venta• A menos que el valor justo no se pueda

Costo de Venta:

Costos incrementales directamente atribuibles a la enajenación de un activo excluyendo:

- Costos financieros
- Impuesto a la renta

Determinación del valor Razonable

- Existe mercado activo:
 - Precio cotizado
 - Mercado más relevante
 - No se deben utilizar precios a plazo
- No existe mercado activo, utilizar precios derivados de mercado:
 - El precio de transacción más reciente en un mercado
 - Precio de mercado de activos similares con ajuste para reflejar las diferencias
 - Dato del sector
- No hay precios derivados de mercado disponibles en las condiciones actuales del activo biológico:
 - Valor actual de los flujos netos de caja esperados

Objetivo:

- Determinar el valor justo de un activo biológico en su ubicación y condición

Valoración:

- Excluir cualquier aumento en su valor proveniente de una transformación biológica adicional (NIC 41.21) pero
- Creemos que el valor no es su valor en el estado actual, ya que un comprador estaría dispuesto a pagar por el crecimiento potencial más el valor en el estado actual.

Activos Biológicos:

Las ganancias y pérdidas del registro inicial a valor justo (menos costos de venta) o de las variaciones del valor justo (menos costos de venta) se registran en resultados.

Productos Agrícolas:

Las ganancias y pérdidas del registro inicial a valor justo (menos costos de venta) se registran en resultados en el período en el que surgen.

Presentación y Revelación

- Presentación.- Los activos biológicos deben ser presentados separadamente en el balance
- Revelaciones.- Deferentes requisitos de revelaciones, ganancias y pérdidas, naturaleza de actividades y reconciliaciones del valor contable.

2.11 Pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y
- Cuentas por pagar

La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, es decir cuando se compromete a pagar el pasivo.

Los pasivos financieros son medidos inicialmente su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del pasivo. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro, en los casos aplicables.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

2.12 Cuentas por pagar comerciales.

Son obligaciones de pago principalmente por bienes y materiales utilizado en la transformación del producto terminado, además de servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que el equivalente a su costo amortizado, puesto que son pagos que se realizan en el corto plazo.

2.13 Provisiones.

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

2.14 Beneficios de los empleados a corto plazo:

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, fondo de reserva; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada

Beneficios a largo plazo:

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados descontados a una tasa del 5%

La Compañía también paga obligatoriamente contribuciones a un plan nacional de seguro de pensiones administrada por el Gobierno a través del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este beneficio una vez que las contribuciones al plan han sido pagadas.

Beneficios por terminación de la relación laboral (desahucio)

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios.

La Compañía reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso para (i) la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo o (ii) los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria. Los beneficios aplicables después de transcurridos 12 meses desde la fecha del balance general son descontados a sus valores presentes.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador antes el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Método de valoración actuarial.

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios presentados en el período actual y, en su caso, el costo del servicio pasado.

Al determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, así como los costos que corresponden a los servicios presentados en el período corriente y, en su caso, los costos de servicio pasado, la Compañía procede a distribuir los beneficios entre los períodos de servicio, utilizando la fórmula de los beneficios del plan. No obstante, si los servicios prestados por un empleado en años posteriores van a originar un nivel significativamente más alto de beneficios que el alcanzado en los años anteriores, la Compañía reparte linealmente el beneficio en el intervalo de tiempo que medie entre: (NIC 19.67)

- La fecha a partir de la cual el servicio prestado por el empleado le da derecho al beneficio según el plan (con independencia de que los beneficios estén condicionadas a los servicios futuros); y
- La fecha en la que los servicios posteriores a prestar por el empleado lo generen derecho a importes adicionales no significativos del beneficio según el plan, salvo por causa de los eventuales incrementos de salarios en el futuro.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procede a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenden: (NIC 19.109)

- Cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad;
- Cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan
- Cualesquier ganancias o pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Antes de proceder a la determinación del efecto de la reducción o de la liquidación en cuestión, la compañía vuelve a medir el importe de la obligación contraída (así como el valor de los activos del plan, si existiesen) utilizando suposiciones actuariales actualizadas (incluyendo las tasas de interés y otros precios de mercado recientes).

2.15. Reconocimiento de ingresos y costos:

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

2.16. Estado de flujos de efectivo:

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

Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.17. Medio ambiente:

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren.

La Compañía cumple con todos los requisitos ambientales solicitados por la autoridad competente, los conceptos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos, verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos en contratos de construcción y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, son registrados en Resultados en el período en el que incurren.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

	2016	2015
Caja general	974	0
Bancos nacionales	4,185	8,232
Bancos exterior	13,694	302
Total	<u>18,853</u>	<u>8,534</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	489,087	519,766
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	1,460	13,552
Empleados	5,892	16,000
Otros	62,430	69,102
Provisión cuentas de dudoso cobro	-15,055	-10,431
Total	<u>543,814</u>	<u>607,989</u>

La provisión de cuentas de dudoso cobro que se efectuó con cargo a los resultados del presente ejercicio fue por un valor de \$ 2.832.

5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2016	2015
Insumos agrícolas	10,132	10,474
Inventarios postcosecha	18,031	33,657
Materiales y herramientas menores	2,626	8,177
Total	<u>30,789</u>	<u>52,308</u>

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los saldos corresponden a impuestos anticipados se detallan como sigue:

	2016	2015
Crédito tributario a favor (IVA)	64,681	58,806
Retenciones en la fuente	64,330	60,723
Total	<u>129,011</u>	<u>119,529</u>

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de este rubro se resume como sigue:

ACTIVOS	2015	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIAC	2016
Terrenos	841,668	0			841,668
Construcciones	81,370	0	-2,285		79,085
Maquinaria, equipo e instalaciones	80,006	3,215			83,221
Muebles, enseres y eq.de computación	34,253	4,395			38,648
Suman	1,037,297	7,610	-2,285	0	1,042,622
DEPRECIACION					
Construcciones	79,085			0	79,085
Maquinaria, equipo e instalaciones	53,364			3,664	57,028
Muebles, enseres y eq.de computación	21,755			6,218	27,973
Suman	154,204	0	0	9,882	164,086
TOTAL	883,093	7,610	-2,285	-9,882	878,536

En el ejercicio se efectuaron adquisiciones y retiros por un valor neto de \$ 5.325

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 9.882

8.- ACTIVOS BILOGICOS

El movimiento de este rubro se detalla como sigue:

ACTIVOS	2015	ADICIONES	RETIROS	AMORTIZAC.	2016
Plantas	255,882	114,688			370,570
	0	0			0
Suman	255,882	114,688	0	0	370,570
AMORTIZACION					
Plantas	97,227			92,045	189,272
TOTAL	158,655	114,688	0	-92,045	181,298

Durante el presente ejercicio se efectuaron adiciones por \$ 114.688 y amortizaciones por \$ 92.045

9.- PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

El resumen de los préstamos y sobregiros se presentan como sigue:

	2016	2015
Prestamos bancarios	48,480	71,907
Sobregiro bancarios	50,035	9,696
TOTAL	98,515	81,603

10.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2016	2015
Proveedores	264,063	425,435
Obligaciones laborales	62,684	79,096
Obligaciones fiscales	45,032	23,429
Accionistas	0	126,782
Anticipos de clientes	64,544	0
Otras cuentas por pagar:	35,086	48,939
TOTAL	471,409	703,681

11.- PROVISIONES

Las provisiones efectuadas se detalla como sigue:

	2016	2015
Beneficios sociales	36,242	34,394
Imouesto renta	19,809	0
TOTAL	56,051	34,394

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos corresponden a impuestos diferidos registrados en el activo y en el pasivo los mismos que se detallan como sigue:

12.- PRESTAMOS BANCARIOS

El saldo del préstamo bancarios se detalla como sigue:

BANCO	%	FECHA DE VCMNTO	TOTAL PRESTAMOS	MVMTO NETO EJERCICIO	TOTAL PASIVOS	PASIVO L. PLAZO	PASIVO PORC. CRTE.
C.F.N.	10,345	04-2018	30,000	8,750	21,250	6,250	15,000
C.F.N.	6,900	04-2022	170,000	16,528	153,472	125,139	28,333
PICHINCHA	11 %	06-2018	25,000	0	25,000	8,803	16,197
TOTAL			225,000	25,278	199,722	140,192	59,530

En el ejercicio anterior se recibieron prestamos por \$ 200.000 por parte de la Corporación Financiera Nacional, con un año de gracia sobre el capital, pagaderos en cuotas mensuales con vencimientos en abril del 2018 y 2022. En el presente ejercicio se recibieron \$ 25.000 del Banco Pichincha con vencimiento en junio del 2018, Los prestamos estan garantizados con de la plantación de flores, indicados en la notas 7 del presente informe.

13.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Los préstamos de accionistas se detalla como sigue:

	2016	MOVIMIENTO EJERCICIO	2015
ACCIONISTAS	181,282	237,493	418,775

En el ejercicio se resuelve reversar el saldo del ejercicio anterior al patrimonio en la cuenta aporte a futuras capitalizaciones. Adicionalmente se reclasifico en este rubro el valor del ejercicio anterior en corto plazo por \$ 126.782 más otros valores entregado en el presente ejercicio, razón por la cual su saldo al cierre del ejercicio se presenta por \$ 181.282.

14.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de este rubro se detalla a continuación

	MVMTO NETO		2015
	2016	EJERCICIO	
Jubilación patronal	124,167	-22,537	146,704
Desahucio	35,910	12,269	23,641
Total	160,077	-10,268	170,345

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de \$ 263.912 constituido por 263.912 acciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

16.- RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ

Con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se crea en el rubro del patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los ajustes de los rubros del balance general que necesitaron depurarse a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF, el saldo de este rubro al cierre del ejercicio es de \$ 142.316, valor que se mantiene del año anterior.

17.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Durante el presente ejercicio se reversa los Aportes a futuras capitalizaciones se transfirieron del pasivo largo plazo - cuenta de Accionistas el valor de \$ 418.775, por lo que al cierre del ejercicio se presenta el saldo por el valor mencionado.

18.- VENTAS

Los ingresos por ventas se detallan a continuación

	2016	2015
Ventas al exterior	2,013,823	1,621,111
Ventas locales	523,907	619,487
Total	2,537,730	2,240,598

19.- COSTOS DE VENTAS

El costo de venta se detalla como sigue:

	2016	2015
Insumos suministros y materiales	553,059	701,761
Mano de obra	986,169	797,062
Costos de producción	438,895	324,506
Total	1,978,123	1,823,329

20.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

El gastos de administración y venta se detalla como sigue:

	2016	2015
Gastos del personal incluye beneficios sociales	358,451	257,821
Comisiones	36,501	104,382
Seguridad y vigilancia	28,728	27,004
Honorarios y asesorías	22,778	60,502
Administración de oficinas	124,488	184,018
Total	<u>570,946</u>	<u>633,727</u>

21.- GASTOS FINANCIEROS

El gastos financieros se detalla como sigue:

	2016	2015
Intereses	33,899	11,595
Comisiones y otros	3,724	3,700
Total	<u>37,623</u>	<u>15,295</u>

22.- IMPUESTO A LA RENTA

El calculo del cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

	2016	2015
Resultado del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	-5,032	-197,781
Participación de trabajadores 15%	0	0
(más) Gastos no deducibles	23,601	33,670
Subvenciones del gobierno (CAT)	0	-18,832
Base para el calculo impuesto renta	18,569	-182,943
Impuesto a la renta 22%	0	0
Anticipo mínimo Impuesto renta	-19,808	0
Total impuesto renta	-19,808	0

En el ejercicio anterior según disposiciones gubernamental el sector agrícola estuvo exento del pago del Anticipo al Impuesto a la renta.

23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de elaboración del presente informe, (marzo 30 del 201 no se han producido eventos, que en opinión de la Administración Compañía pudieran tener un importante sobre los estados financieros auditados.