AGRICOLA SAN ANDRES DEL CHAUPI S.A.

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

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y Objeto Social

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día tres de marzo del año mil novecientos noventa y cinco, ante mi NOTARIO PRIMERO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO, DOCTOR JORGE MACHADO CEVALLOS, comparecen el señor JUAN PABLO CORREA CRESPO a nombre y representación de las compañías Panificadora Moderna S.A. y "Sociedad Comercial e Industrial Molino El Cóndor S.A. MOECA, el compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, de estado civil soltero, mayor de edad, domiciliado en esta ciudad de Quito, capaz para contratar y obligarse, a quien de conocer doy fe; bien instruido por mí, el Notario, en el objeto y resultados de esta escritura que a celebraria procede libre y voluntariamente de acuerdo con esta minuta: SEÑOR NOTARIO: En su registro de escrituras públicas, sírvase insertar una de la que conste la constitución de la compañía denominada AGRICOLA SAN ANDRES DEL CHAUPI S.A. de acuerdo a las siguientes cláusulas:
Con esta fecha queda inscrita la presente resolución, bajo el número 1172
del REGISTRO MERCANTIL, a fojas 58, número 34, de fecha 26 de abril del 1995.

Objeto Social.- podrá dedicarse esencialmente a lo siguiente:
El cultivo de flores, frutas, hortalizas, legumbres, leguminosas, cereales y de sus semillas, frutos, plantas y esquejes u otros productos de la agroindustria para la comercialización en el mercado interno y su exportación, así como la investigación de técnicas de cultivo, desarrollo de nuevas variedades y de sistemas de conservación de productos provenientes de la floricultura y agricultura, Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estados financieros.

2.1 *Bases de preparación*

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4

se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición	1de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1de enero del 2014
NIIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que estas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9.	1de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio	1de julio del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1de enero del 2016
NIIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1de enero del 2016
NIIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocen como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1de julio del 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1de julio del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Plantas de producción las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1de julio del 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1de enero del 2017
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2015: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 – "Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 – Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 – Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar", y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones bancarias".

(ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

(iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos corrientes entregados por los accionistas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales

cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía No ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, mantiene el saldo del 2015 $ 4,793 que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y los costos de compra, materia prima y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente

atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	Valor Residual	Vida Util
Edificios	20%	20
Maquinaria Y Equipo	12%	10-15
Muebles Y Enseres	10%	10
Equipo De Oficina	10%	10
Equipos De Computación	10%	3
Instalaciones	10%	10-15
Invernaderos	15%	7
Plantas	15%	7
Sistema De Riego	15%	10-15

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8 Activos Intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes

y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii)Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial,

tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos sean aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración:

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo.

(ii) Riesgo de precios productos:

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios con proveedores locales y del exterior.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras:

Banco Pichincha
Banco Bolivariano

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

- La cobranza es realizada por el departamento de cobranzas

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
CAJA CHICA	1	150	150
BANCOS	2	91,162	201
EFECTIVO Y EQUIVALENTES		**91,312**	**351**

(1) En la cuenta Caja chica se utiliza para gastos menores de conformidad con los procedimientos establecidos.

(2) La cuenta Bancos se encuentran con su debida conciliación bancaria en las siguientes Instituciones Financieras:

Banco Pichincha
Banco Bolivariano

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Notas	31-dic-16	31-dic-15
CLIENTES	1	288,497	181,642
COMPANIAS RELACIONADAS	2	6,010	4,908
OTROS ANTICIPOS	3	300	1,193
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	61,285	62,367
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	5	(9,082)	(9,082)
DCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR		**347,010**	**241,028**

La composición del rubro de Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se encuentra detallado así:

(1) Cuentas por Cobrar Clientes, presenta un saldo de USD $ 288,496.88, provenientes de ventas efectuados por exportaciones a Clientes del Exterior.

(2) Cuentas por Cobrar Relacionadas, corresponde a valores pendientes de cobro a las empresas Riopámo y Kiaraflowers Exportadora S.A.

(3) Otros Anticipos su saldo se liquida en el próximo periodo.

(4) Otras cuentas por cobrar corresponde saldo de Notas de crédito desmaterializadas del SRI por $86.54; Anticipo a proveedores que se liquida el próximo periodo y cuentas varias de pagos de periodos anteriores..

(5) En cuanto a la provisión de cuentas incobrables la empresa en base a una evaluación no considera necesario realizar una provisión para el periodo, tomando en cuenta el sado inicial del 2015 USD $ 9,082.12, el mismo que se considera razonable.

7. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Notas	31-dic-16	31-dic-15
PRODUCCION	1	16,709	14,021
PRODUCTOS EN PROCESO	2	165,131	151,231
PRODUCTOS TERMINADOS	3	188,302	216,794
INVENTARIOS DE POSTCOSECHA	4	2,330	3,875
INVENTARIOS		**372,471**	**385,921**

Inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se encuentra detallado así:

(1) El inventario de producción, esta conformada por productos químicos, insecticidas, fungicidas, fertilizantes, acaricidas, dispersantes, agroquímicos orgánicos. utilizados en el proceso de producción de rosas bajo invernaderos, manteniendo total de USD $16,708.70.

(2) El inventario de productos en proceso esta conformado por productos químicos, suministros y materiales para la producción de rosas preservadas, por valor total de $165,130.97.

(3) Inventario de productos terminados corresponde al inventario final de rosas preservadas conforme al stock físico realizado por la compañía, el saldo asciende a $188,301.60 equivalente a 209,224 tallos de rosas preservados a un costo promedio de US$.0.90 centavos de dólar.

(4) Inventario de Post - cosecha Corresponde a productos químicos, materiales, dotación, utilizados en el área de pinchado para el proceso de flor cosechada, suma el valor de US$. 2,329.79

8. IMPUESTOS – CREDITO TRIBUTARIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Notas	31-dic-16	31-dic-15
Retenciones En La Fuente	1	-	197
Iva Compras Cr.tributario	2	75,917	68,668
Anticipo Imp. Renta	3	19,616	-
RETENCION IVA	4	1,750	1,750
IMPUESTOS		**97,283**	**70,614**

El Valor de los Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2016 se detalla así:

(1) La empresa no registra valores debido que sus ventas son exclusivamente exportaciones.

(2) IVA en Compras Cr. Tributario corresponde valores pagados en adquisiciones de bienes y servicios a los cuales la empresa tiene derecho a devolución por parte de la administración tributaria, lo cuales se lo realizan en forma oportuna.

(3) Anticipo de Impuesto a la Renta corresponde a valores pagados en los meses de julio y septiembre conforme a cumplimientos legales, por el valor de US$. 19,616.18

(4) Retenciones de IVA corresponde a valores de periodos anteriores.

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Notas	31-dic-16	31-dic-15
PROGRAMAS DE COMPUTACION	1	7,500	-
TERRENOS	2	212,950	212,950
COSTO ORIGINAL	3	2,236,999	2,206,768
P SubTotal (1)		**2,457,449**	**2,419,718**
DEPRECIACION ACUMULADA DEL COST	4	(1,720,002)	(1,598,884)
P SubTotal (2)		**(1,720,002)**	**(1,598,884)**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		**737,446**	**820,834**

La Compañía al 31 de Diciembre 2016 presenta un saldo de Propiedad, Planta y Equipo por US$. 2,457,448.51 menos una depreciación acumulada por US$. 1,720,002.30, con valor Neto de Activos Totales por US$. 737,446.21

(1) Software Contable JIREH por el valor de US$. 7,500.00 con el objetivo de mejorar el control contable de producción y costos de la empresa.

(2) Terreno de propiedad de la compañía, donde se desarrolla el proceso productivo, administrativo y comercial de la compañía, registrado a su valor razonable de acuerdo al impuesto predial.

(3) Un detalle de Propiedad, Planta y Equipo es como se detalla a continuación:

	Notas	Bajas	31-dic-15	Adiciones	Bajas	31-dic-16
Edificios		22,977	22,977	-	189	22,788
Maquinaria Y Equipo		340,562	340,562	-	-	340,562
Muebles Y Enseres		6,146	6,146	-	-	6,146
Equipo De Oficina		10,568	10,568	-	-	10,568
Equipos De Computación		45,296	45,296	-	-	45,296
Instalaciones		81,366	81,366	-	-	81,366
Invernaderos		369,739	369,739	-	-	369,739
Plantas		906,849	906,849	7,920	-	914,769
Sistema De Riego		1,798	1,798	-	-	1,798
Edificios Rp		963	963	-	-	963
Muebles Y Enseres Rp		1,866	1,866	-	-	1,866
Edificios Rosas Preservadas		132,232	132,232	-	-	132,232
Maquinaria Y Equipo R. Preservada		193,229	193,229	22,500	-	215,729
Instalación R.preservada		85,711	85,711	-	-	85,711
Edificios Asa (comedor)		7,464	7,464	-	-	7,464
COSTO ORIGINAL			**2,206,768**	**30,420**	**189**	**2,236,999**

La depreciación de propiedad planta y equipo se presenta así:

	Notas	31-dic-15	Adiciones	31-dic-16
Edicicios Asa		(13,534)	945	(14,479)
Maquinaria Y Equipo Asa		(304,201)	6,477	(310,679)
Muebles Y Enseres Asa		(5,870)	243	(6,114)
Equipo De Oficina Asa		(10,013)	452	(10,465)
Equipos De Computación Asa		(45,296)	-	(45,296)
Instalaciones Asa		(77,806)	1,042	(78,847)
Invernaderos Asa		(293,715)	-	(293,715)
Plantas Asa		(764,837)	76,353	(841,190)
Edificio Rosas Preservadas		(6,375)	1,809	(8,184)
Maquinaria Y Equipo R.preservada		(48,257)	23,807	(72,064)
Instalación R. Preservada		(26,631)	9,617	(36,248)
Edificios Asa (comedor)		(2,349)	373	(2,722)
DEPRECIACION ACUMULADA DEL COSTO		**(1,596,884)**	**121,119**	**(1,720,002)**

Las depreciaciones se han realizado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES.

Los siguientes grupos de Propiedad, Planta y Equipo registra su saldo como Valor Residual al 31 de diciembre de 2016, por ende no aplica depreciación a partir de esa fecha, salvo sus adquisiciones posteriores:

- Plantas de Rosas
- Maquinaria y Equipo ASA
- Muebles y Enseres ASA
- Equipos de Oficina ASA
- Equipos de Computación ASA
- Instalaciones ASA
- Invernaderos ASA

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Notas	31-dic-16	31-dic-15
PLASTICOS	1	15,950	14,118
GASTOS ANTICIPADOS	2	92,926	131,173
ACTIVOS FIJOS EN TRANSITO	3	(15,950)	16,878
POR RECUPERAR	4	556	556
ACTIVOS INTANGIBLES		**93,481**	**162,725**

(1) Valores que se cruzan con nota 3

(2) Gastos Anticipados corresponde a REGALIAS de variedades de periodos anteriores con valor neto de US$. **92,925.79** el mismo que se amortizará a resultados en los próximos tres ejercicios económicos.

(3) Valores que se cruzan con nota 1

(4) Valor por recuperar CORPEI corresponde a saldo de periodos anteriores.

11. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Notas	31-dic-16	31-dic-15
SOBREGIROS	1	-	144,295
PRÈSTAMOS	2	42,124	-
MONEDA NACIONAL		**42,124**	**144,295**

(1) N/A

(2) La compañía mantiene un préstamo por US$. 250mil dólares obtenido en el mes de octubre 2016; Procede a registrar la porción corriente, la diferencia a largo plazo.

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Notas	31-dic-16	31-dic-15
Proveedores Locales	1	140,407	124,991
Cuentas Por Pagar Proveedores Regali	2	15,195	15,195
LOCALES		**155,602**	**140,186**

Proveedores y Otras Cuenta por Pagar, al 31 de Diciembre del 2016, presenta un saldo por USD $155,601.86 y está conformado como sigue:

(1) Proveedores Nacionales, la cuenta mantiene un saldo al periodo auditado de USD. 140,407.11

(2) Corresponde a saldo pendiente de ejercicios anteriores.

13. IMPUESTOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Notas	31-dic-16	31-dic-15
IMPUESTOS	1	12,532	11,985
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	2	70,497	56,343
IMPUESTO A LA RENTA - CIA.	3	47,269	2,696
IMPUESTOS POR PAGAR		**130,298**	**71,023**

Un detalle de Impuestos Corrientes es como sigue:

(1) El valor de $12,532.23 corresponde a valores por retenciones en la fuente que se liquidan mensualmente.

(2) Impuesto al Valor Agregado $70,496.83 corresponde a Retenciones 100% IVA exportadores y Valores recibidos en liquidación provisional de devolución de IVA que se van liquidando con resoluciones definitivas.

(3) Impuesto a la Renta de la Compañía conforme a Conciliación Tributaria US$. 47,269

	31-dic-16	31-dic-15
Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos		
Activos por Impuestos Diferidos	-	-
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto a la renta	19,616	-
Impuesto al valor agregado -IVA-	77,667	70,417
TOTAL	**97,283**	**70,417**
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	2,696
SRI - Devolución IVA Liquidaciones Provisionales	42,906	30,914
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	27,591	25,429
Retenciones en la fuente por pagar	12,532	11,985
TOTAL	**83,029**	**71,023**

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:	31-dic-16	31-dic-15
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta	130,625	(61,448)
Gastos no deducibles (1)	85,284	124,395
Deducciones especiales (empleados-discapacidad)	-	-
Otras deducciones	(1,048)	(4,084)
Ingresos Excentos	-	(46,610)
Utilidad gravable	214,861	12,253
Impuesto a la renta causado (2)	47,269	2,696
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	19,616	19,732
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta corriente	47,269	2,696
Impuesto a la renta diferido	-	-
TOTAL	**47,269**	**2,696**

Determinación de Impuesto a Pagar:	31-dic-16	31-dic-15
Impuesto a la Renta	47,269	2,696
Anticipo pagado	(19,616)	-
Retenciones en la fuente efectuados	(197)	-
Crédito tributario periodos anteriores	-	(197)
Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 12)	**27,456**	**2,499**

Gastos No Deducibles	31-dic-16
Gastos NO Deducibles	2,915.16
Regalias	22,913.00
Honorarios	6,570.00
Viaje	1,990.00
Viaje	9,562.91
Viaje	6,750.00
Gestion	6,750.00
Representacion	6,750.00
Atencion Clientes	6,750.00
Jubilacion Patronal	14,333.00
	85,284.07

Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea

superior a US$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2016 y 2015 operaciones que superen dicho monto.

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

Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.

Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.

Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.

Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.

Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.

Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.

Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.

Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.

Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.

Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.

Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

14. BENEFICIOS EMPLEADOS Y OTROS PASIVO C.P.

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
REMUNERACIONES POR PAGAR	1	44,770	31,544
IESS POR PAGAR	2	1,972	9,523
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	3	79,340	34,328
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		**126,082**	**75,395**

(1) Remuneraciones por pagar se liquidan en el próximo periodo.

(2) IESS por pagar se liquidan en el próximo periodo.

(3) Beneficios Sociales corresponde a provisiones sociales que se liquidan conformen a los pagos en las fechas establecidas, Conforme a la Conciliación Tributaria se ha efectuado la provisión para Participación Trabajadores en las utilidades por US$.23.051

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
ANTICIPOS A CLIENTES	4	5,382	25,422
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5	62,897	82,056
OTROS PASIVOS C.P.		**68,279**	**107,478**

(4) Corresponde a anticipos varios

(5) Otras cuentas por pagar está conformado por Diners $9,179.69; Sra. María Clara Crespo de Correa $48,000 entre las principales.

15. PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
PRESTAMOS A LARGO PLAZO		208,085	125,693
PRESTAMOS BANCO Y OTROS L/P		**208,085**	**125,693**

(1) La compañía mantiene un préstamo por US$. 250mil dólares obtenido en el mes de octubre 2016; Procede a registrar la porción corriente, la diferencia a largo plazo.

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
JUBILACION PATRONAL L/P	1	195,665	162,660
BONIFICACION POR DESAHUCIO L/P	1	52,398	45,322
subtotal		**248,063**	**207,982**
COMPANIAS RELACIONADAS	2	59,960	(1,266)
subtotal		**59,960**	**(1,266)**

(1) Corresponde a valores acumulados conforme al Estudio Actuarial

(2) El valor de $59,959.50 corresponde a valores recibidos de la Sra. María Clara Correa como préstamo a la empresa.

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

Cumpliendo con lo anterior. la empresa a determinado que el valor a pagar por jubilación patronal en el periodo 2016 es de USD $ 195,665 y Desahucio el valor $52,398

Desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

17. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas

(a) Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas. El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son Gerencia General y Subgerencia.

18. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Capital y Aportes de Socios	1	663,821	871,254
Reservas Acumuladas	2	602,916	593,190
Pérdidas Acumuladas	3	(361,510)	(362,557)
Resultados Adop. 1ra. vez. NIIF	4	(291,200)	(291,200)
Utilidad Neta del Ejercicio	5	86,485	-
PATRIMONIO		**700,512**	**810,687**

(1) Corresponde Capital Suscrito por el valor de US$. 662.942.40 y Aporte de Socios Futura Capitalización por US$. 878.21

(2) La Reserva Legal según legislación vigente:

"La Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas."

En base a lo anterior la empresa considera mantener el valor de su reserva legal representada en un monto de USD $9.725.80

La Compañía conforme a los resultados del presente ejercicio debe proceder a realizar la provisión de Reserva Legal respectiva.

(3) Los valores no tiene variación con respecto al periodo anterior, corresponden a Pérdidas de periodos económicos anteriores.

(4) Corresponde a saldo de acuerdo a la adopción por primera vez de las NIIF para Pymes; Efectos NIIF'S, son los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", mismos que generaron un saldo acreedor por USD $291,200.04 y solo podrán ser compensado por los Pérdidas Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(5) Corresponde a valor luego de efectuar la conciliación tributaria

19. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
VENTAS	1	2,941,596	2,318,569
INGRESOS VARIOS	2	6,637	52,731
SubTotal		**2,948,232**	**2,371,300**
DEVOLUCIONES		(41,492)	(88,582)
SubTotal		**(41,492)**	**(88,582)**
TOTAL DE INGRESOS		**2,906,741**	**2,282,718**

(1) La cuenta Exportaciones, representa la exportación de los productos Rosas Preservadas, se ha logrado tener un incremento considerable de aproximadamente un 27%.

(2) Venta de Servicios corresponde a Ingresos por transporte facturado a clientes del exterior.

20. COSTOS DE PRODUCCION – MARGEN DE UTILIDAD

Un resumen de los costos de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
PRODUCCION		(822,120)	(778,044)
POSTCOSECHA		(92,435)	(80,092)
PRODUCCION ROSAS PRESERVADAS		(1,240,484)	(985,328)
COSTO DE VENTAS	1	**(2,155,039)**	**(1,843,464)**
UTILIDAD BRUTA	2	**751,702**	**439,255**

(1) Corresponde a costos de producción de plantas de rosas frescas y rosas preservadas

(2) La Utilidad bruta corresponde al margen de utilidad equivalente a un 26% aproximadamente sobre los ingresos totales.

21. GASTOS DE OPERACION

Un resumen de gastos de operación reportados en los estados financieros es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
GASTOS DE PERSONAL		(196,441)	(109,615)
OTROS GASTOS DE ADMINIST.		(130,764)	(209,061)
GASTOS DE PERSONAL VTAS.		(50,806)	(28,545)
OTROS GASTOS DE VENTAS		(189,460)	(124,659)
GASTOS DE OPERACION		**(567,472)**	**(471,880)**

22. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de gastos financieros reportados en los estados financieros es como sigue:

GASTO COMISIONES BANCARIAS	(19,736)	(23,483)
ACREEDORES	(2,915)	(5,339)
58 SubTotal (2)	(16,851)	(28,822)

23. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA – RESULTADO INTEGRAL PERIODO.

Un resumen de acuerdo a la conciliación tributaria reportado en los estados financieros es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
PARTICIPACION TRABAJADORES		(28,051)	-
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		(47,269)	(2,696)
		(70,321)	(2,696)

24. MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO – RESERVA LEGAL – AMORTIZACION PERDIDAS

Un resumen de acuerdo a la conciliación tributaria reportado en los estados financieros es como sigue:

AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS	(1,048)	
PROVISION RESERVA LEGAL	(9,726)	-
	(10,774)	-

25. CONTINGENCIAS

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

26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del Informe de Auditoria (Abril de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

27. APROBACION DE LOS ESTADOS FINACIEROS

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

María Clara Correa
GERENTE GENERAL

Cristhian Ceballos
CONTADORA GENERAL