

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2015

1. .- Resumen de las Principales Políticas Contables

TEXASFLOWERS S.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 15 de junio del 1995, cuyo objeto principal cultivo de flores incluida la producción de flores cortadas y capullos. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

2. .- Políticas contables significativas y bases de presentación

Los estados financieros de la compañía cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES aplicables al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

a) Valuación de propiedades, planta y equipo

Inicialmente la propiedad planta y equipo se registra al costo, el mismo que incluye el costo de adquisición como tal más todos los costos relacionados directamente con el activo hasta su puesta en marcha en la compañía, así como cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del activo.

La compañía **TEXASFLOWERS S.A.** se acogió a la NIIF 1 del uso del valor razonable como costo atribuido. El valor razonable de propiedad, planta y equipo fue medido mediante en tiempo real ya que la compañía inició prácticamente sus actividades operativas en el año 2011.

La depreciación se realiza de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

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

b) Beneficios Sociales

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

3. .- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	2015	2014
Caja	348	1,666
Bancos Moneda Local	7,368	3,003
Bancos Moneda Exterior	47,280	
CATS Y DRAWBACK	3,771	
N/C Desmaterializadas	1,043	
Total	59,810	4,669

4. .- Cuentas por Cobrar Comerciales

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Cientes Locales	5,800 (i)	-
Cientes Exterior	369,415 (ii)	356,068
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(15,836) (iii)	(43,284)
Total	359,379	312,784

- (i) Corresponde a las ventas que la compañía realiza a sus clientes locales. A la fecha del presente informe se determina que se ha cobrado en un 59% clientes locales.
- (ii) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar de la actividad de exportación directa. Dando como resultado un 98% del total de cobro a clientes.
- (iii) La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2015.

5. .- Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Cuentas por cobrar empleados	1,459	-
Anticipo proveedores	2,162	367
Total	3,621	367

6. .-Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Impuestos por cobrar	42,498 (i)	44,504
Total	42,498	44,504

(i) Al 31 de diciembre del 2015 corresponde al saldo por crédito tributario del IVA por compras y que está realizando solicitud de devolución continuamente.

7. .- Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	2015	2014
Agroquímicos, materiales, suministros	36,974 (i)	69,326
Total	36,974	69,326

(i) Al 31 de diciembre del 2015 este valor corresponde al stock fertilizantes, fungicidas, material de empaque, repuestos, suministros mantenimientos.

8. .- Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Terrenos	- (i)	170,000
Edificios	96,196	96,196
Vehículos	23,652	23,652
Muebles y Enseres	8,093	8,093
Maquinaria y Equipo	4,365	4,365
Equipo de Riego	22,687	22,687
Sistema Fumigación	3,074	3,074
Instalaciones Electricas	2,648	2,648
Equipo de Computación	3,374	3,374
Licencia y software computación	2,500	2,500
invernaderos	222,836	222,836
Reservorio	5,805	5,805
Cable Vía	12,160	12,160
Total Activos	407,390	577,390
(-) Depreciación Acumulada	(173,301)	(155,242)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	234,090	422,147

- (i) Al 31 de diciembre del 2015 corresponde al proceso de venta del terreno que estuvo en el activo por el convenio administrativo con el IESS.
- (ii) Un detalle de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	(Expresado en dólares) 2015
Saldo neto al comienzo del año	(155,242)
Depreciacion del año	(18,058)
Ventas / Bajas	-
Saldo neto al fin del año	(173,301)

9. .- Activos Biológicos

Los activos biológicos de la compañía comprenden las plantas en producción en sus distintas variedades así como las plantas en estado vegetativo. Las mismas que se encuentran registradas en base al valor de la planta y el valor de la regalía de acuerdo a un informe preparado por la gerencia técnica y los contratos de obtentores por regalías.

Un resumen de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2014
Plantas en estado Productivo	334,803 (i)	290,980
Plantas en estado Vegetativo	38,661 (ii)	-
Total	373,464	290,980

- (i) Un detalle de las plantas en estado productivo se presenta a continuación:

	(Expresado en dólares)	
	2015	
Plantas Productiva	a) 334,803	
Amortizacion Plantas Prod.	b) (118,748)	
Total	216,056	

- a) El movimiento de Plantas Productivas se detalla a continuación:

	(Expresado en dólares) 2015
Saldo Inicial	290,980
Adiciones	43,823
Bajas	-
Saldo neto 31 diciembre 2015	334,803

- b) El movimiento de la Amortización Plantas Productivas se detalla a continuación:

	(Expresado en dólares) 2015
Saldo Inicial	(70,616)
Bajas	
Amortización del Año	(48,132)
Saldo neto 31 diciembre 2015	(118,748)

(ii) Un detalle de las plantas en estado vegetativo se presenta a continuación:

	(Expresado en dólares)	
	2015	
Plantas en Formación		-
Regalias Plantas		38,661
Total		38,661

10. .- Préstamos a Corto Plazo

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Sobregiros Bancarios	14,492	(i) 40,164
Total	14,492	40,164

(i) La compañía al 31 de diciembre del 2015 mantiene sobregiro bancarios contable.

11. .- Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Proveedores Locales	228,835	217,135
Anticipo Clientes	6,156	464
Total	234,990	217,599

12. .- Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2015 las cuentas por pagar a los socios se detallan a continuación:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
James Clair Midcap	36,710	36,710
Grace Midcap	20,064	20,064
William Midcap	20,064	20,064
Sam Hardee	13,412	13,412
Total	90,250	90,250

Corresponde a préstamos que realizaron para la dar liquidez en el año 2013 y 2014.

13. .- Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Retenciones por Pagar Bienes 1%	296	382
Retenciones por Pagar Bienes 2%	107	184
Retenciones por Pagar Bienes 8%	282	60
Retenciones por Pagar Bienes 10%	247	278
Retenciones IVA 100% Honorarios	2,227	4,145
Retención Renta Personal	653	46
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	<u>2,892</u>	<u>-</u>
Total	<u>6,703</u>	<u>5,095</u>

14. .- Pasivos Acumulados

Un resumen de pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Sueldos por Pagar	28,348	21,963
Retención Empleados	-	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	11,866	24,850
Beneficios Sociales	10,340	25,333
15 % Participación Trabajadores	<u>14,363</u>	<u>-</u>
Total	<u>64,916</u>	<u>72,146</u>

15. .- Participación Trabajadores

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2015 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2015
Utilidad Contable	<u>95,753</u>
15% Participación Trabajadores	<u>14,363</u>

16. .- Conciliación Tributaria

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

	(expresado en dólares)
	2015
Utilidad Contable	95,753
(-) Participación Trabajadores	14,363
(-) Otras Rentas Exentas	89,420
(+) Gastos no Deducibles	39,222
(-) Deduciones de Ley	10,318
(-) Amortización Pérdidas	7,822
Utilidad Gravada	<u>13,052</u>
22% Impuesto Renta Causado	<u>2,872</u>

17. - Pasivo Largo Plazo

Corresponden a 65.000 acciones nominativas de USD \$1 cada una, según escritura de constitución.

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
James Clair Midcap	5,058	5,058
Grace Midcap	1,982	1,982
Willian Midcap	1,982	1,982
Sam Hardee	51,672	51,672
Total	60,694	60,694

18. - Capital Pagado

Corresponden a 65.000 acciones nominativas de USD \$1 cada una, según escritura de constitución.

19.- Reservas y Superávit

La Reserva Legal en el 2015 es de \$1011.93

La Reserva Facultativa en el 2015 es de \$144,425.31

20.- Resultados Acumulados

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
UTILIDADES AJUSTE AÑOS ANTERIORES	121,997	(i) -
UTILIDAD AÑO ANTERIORES	51,194	51,194
PERDIDA AÑO 2014	-24,211	(ii) -24,211
UTILIDAD AÑO 2014	-	-
	148,980	26,983

(i) Corresponde a los ajustes realizados en el año 2015.

(ii) Pertenece al resultado neto del año 2014.

21.- Resultados Acumulados Prov. De la Adopción de NIIF para PYMES

Corresponde a los resultados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera NIIF's. para PYMES. Por un valor de US\$27,088.10.

22.- Ajustes años anteriores y reestructuración de Estados Financieros 2014

Los estados financieros por el año 2013 adjuntos han sido reestructurados para hacerlos comparativos con los del presente año de conformidad con Normas Internacionales de

información financiera; a continuación se presente un cuadro comparativo de los estados financieros presentados inicialmente y los estados financieros reestructurados.

CUENTAS	AJUSTE NIIF'S		SALDO
	DEBE	HABER	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	226.88	1,247.27	-1,020.39
CUENTAS POR COBRAR	18,124.70	44,166.80	-27,062.49
IMPUESTOS POR COBRAR	1,268.67	110,070.16	-135,863.98
ACTIVOS FIJOS	792,306.80	557,903.26	98,539.56
ACTIVOS BIOLÓGICOS	514,652.82	497,396.56	115,795.82
CUENTAS POR PAGAR	28,686.68	464.00	144,018.50
IMPUESTOS POR PAGAR	0.00	2,520.82	141,497.68
BENEFICIOS SOCIALES EMPLEADOS	18,703.90	24,633.92	135,567.66
PROVISIONES JUBILACION DESAHUCIO	17,247.61	30,818.31	121,996.96
UTILIDADES AÑOS ANTERIORES		121,996.96	0.00

23.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de presentación de los estados financieros (marzo del 2016), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros

Atentamente,



Isabel Espin S.
Contadora
TEXASFLOWERS S.A.