

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2016

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 2016.

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 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 2016, es como sigue:

| | (expresado en dólares) | |
|------------------------|------------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Caja | 527 | 348 |
| Bancos Moneda Local | 2,628 | 7,368 |
| Bancos Moneda Exterior | 44,409 | 47,280 |
| CATS Y DRAWBACK | - | 3,771 |
| N/C Desmaterializadas | 1,397 | 1,043 |
| Total | 48,960 | 59,810 |

4. .- Cuentas por Cobrar Comerciales

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | (expresado en dólares) | |
|-----------------------------------|------------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Cientes Locales | 125 (i) | 5,800 |
| Cientes Exterior | 363,044 (ii) | 369,415 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | (24,693) (iii) | (15,836) |
| Total | 338,476 | 359,379 |

- (i) Corresponde a las ventas que la compañía realiza a sus clientes locales, que en su 99% son al contado.
- (ii) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar de la actividad de exportación directa. Dando como resultado un 98% del saldo de cobro a clientes.
- (iii) La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2016.

5. .- Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | (expresado en dólares) | |
|------------------------------|------------------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| Cuentas por cobrar empleados | 350 | 1,459 |
| Anticipo proveedores | 18 | 2,162 |
| Total | 368 | 3,621 |

6. .-Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | 2016 | | 2015 |
|----------------------------|---------------|-----|---------------|
| Impuestos por cobrar IVA | 36,358 | (i) | 42,498 |
| Impuestos por cobrar Renta | 7,150 | | |
| CAT's por cobrar | 11,197 | | |
| Total | <u>54,705</u> | | <u>42,498</u> |

- (i) Al 31 de diciembre del 2016 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:

| | 2016 | | 2015 |
|---------------------------------------|---------------|-----|---------------|
| Agroquímicos, materiales, suministros | 27,276 | (i) | 36,974 |
| Total | <u>27,276</u> | | <u>36,974</u> |

- (i) Al 31 de diciembre del 2016 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:

| | 2016 | | 2015 |
|---------------------------------|-------------------|------|----------------|
| 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 | 12,500 | | 2,500 |
| invernaderos | 266,849 | (i) | 222,836 |
| Reservorio | 5,805 | | 5,805 |
| Cable Vía | 12,160 | | 12,160 |
| Total Activos | <u>461,404</u> | | <u>407,390</u> |
| (-) Depreciación Acumulada | (193,801) | (ii) | (173,301) |
| Construcciones en Curso | 1,414 | | - |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS | <u>269,016.35</u> | | <u>234,089</u> |

- (i) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde al nuevo invernadero construido.
(ii) Un detalle de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

| | (Expresado en dólares) |
|----------------------------------|------------------------|
| | 2016 |
| Saldo neto al comienzo del año | 173,301 |
| Depreciacion del año | (20,501) |
| Ventas / Bajas | - |
| Saldo neto al fin del año | 152,800 |

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 2016, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|------------------------------|------------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Plantas en estado Productivo | 337,956 (i) | 334,803 |
| Plantas en estado Vegetativo | 59,283 (ii) | 38,661 |
| Total | 397,239 | 373,464 |

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

| | (Expresado en dólares) | |
|----------------------------|------------------------|----------------|
| | 2016 | |
| Plantas Productiva | a) | 337,956 |
| Amortizacion Plantas Prod. | b) | (158,552) |
| Total | | 179,404 |

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

| | (Expresado en dólares) |
|-------------------------------------|------------------------|
| | 2016 |
| Saldo Inicial | 334,803 |
| Adiciones | 3,153 |
| Bajas | - |
| Saldo neto 31 diciembre 2016 | 337,956 |

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

| | (Expresado en dólares) |
|-------------------------------------|------------------------|
| | 2016 |
| Saldo Inicial | (118,748) |
| Bajas | |
| Amortización del Año | (39,804) |
| Saldo neto 31 diciembre 2016 | (158,552) |

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

| | (Expresado en dólares) | |
|----------------------|------------------------|---------------|
| | 2015 | |
| Plantas en Formación | | 22,555 |
| Regalías Plantas | | <u>36,728</u> |
| Total | | 59,283 |

10. .- Préstamos a Corto Plazo

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | (expresado en dólares) | |
|----------------------|------------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Sobregiros Bancarios | <u>18,948</u> | <u>14,492</u> |
| Total | 18,948 | 14,492 |

(i) La compañía al 31 de diciembre del 2016 mantiene sobregiro bancarios contable.

11. .- Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | (expresado en dólares) | |
|---------------------|------------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Proveedores Locales | 168,277 | 228,835 |
| Anticipo Clientes | <u>850</u> | <u>6,156</u> |
| Total | 169,127 | 234,990 |

12. .- Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por pagar a los socios se detallan a continuación:

| | (expresado en dólares) | |
|--------------------|------------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| James Clair Midcap | 102 | 36,710 |
| Grace Midcap | 55 | 20,064 |
| Willian Midcap | 55 | 20,064 |
| Sam Hardee | <u>37</u> | <u>13,412</u> |
| Total | 249 (i) | 90,250 |

Corresponde a al pago de \$90.000,00 a los socios

13. .- Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | (expresado en dólares) | |
|---|------------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Retenciones por Pagar Bienes 1% | 518.59 | 296 |
| Retenciones por Pagar Bienes 2% | 297.19 | 107 |
| Retenciones por Pagar Bienes 8% | 495.67 | 282 |
| Retenciones por Pagar Bienes 10% | 491.95 | 247 |
| Retenciones IVA 100% Honorarios | 1,898 | 2,227 |
| Retención Renta Personal | 93 | 653 |
| Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio | <u>2,844</u> | <u>2,892</u> |
| Total | <u>6,638</u> | <u>6,703</u> |

14. - Pasivos Acumulados

Un resumen de pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | (expresado en dólares) | |
|---|------------------------|----------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Sueldos por Pagar | 29,682 | 28,348 |
| Retención Empleados | - | - |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | 9,886 | 11,866 |
| Beneficios Sociales | 33,496 | 10,340 |
| 15 % Participación Trabajadores | <u>14,646</u> | <u>14,363</u> |
| Total | <u>87,709</u> | <u>64,916</u> |

15. - Participación Trabajadores

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2016 es como sigue:

| | (Expresado en dólares) |
|---------------------------------------|------------------------|
| | 2016 |
| Utilidad Contable | <u>97,639</u> |
| 15% Participación Trabajadores | <u>14,646</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 | 97,639 |
| (-) Participación Trabajadores | 14,646 |
| (-) Otras Rentas Exentas | 48,589 |
| (+) Gastos no Deducibles | 33,447 |
| (-) Deduciones de Ley | 9,895 |
| (-) Amortización Pérdidas | 16,390 |
| Utilidad Gravada | <u>41,565</u> |
| 22% Impuesto Renta Causado | <u>9,144</u> |

17. .- Pasivo Largo Plazo

Corresponden a la reserva de Jubilación Patronal y Desahucio.

| | (expresado en dólares) | |
|-----------------------------|------------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Reserva Jubilación Patronal | 100,805 | 77,783 |
| Provisión Desahucio | 41,554 | 32,442 |
| Total | 142,359 | 110,224 |

18. .- Capital Pagado

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

19. .- Reservas y Superávit

| | (expresado en dólares) | |
|---------------------|------------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Reserva Legal | 8,862 (i) | 1,012 |
| Reserva Facultativa | 205,119 (ii) | 144,425 |
| Total | 213,981 | 145,437 |

(i) incremento de reserva legal por ejercicio 2015 \$7849.75

(ii) incremento en reserva facultativa por reversión cuentas por pagar socios a L/P \$60694.10

20. .- Resultados Acumulados

| | (expresado en dólares) | |
|-----------------------------------|------------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| UTILIDADES AJUSTE AÑOS ANTERIORES | 121,997 | 121,997 |
| UTILIDAD AÑO ANTERIORES | 51,194 | 51,194 |
| UTILIDAD AÑO 2015 | 70,648 | (i) |
| PERDIDA AÑO 2014 | -24,211 | -24,211 |
| | 219,628 | 148,980 |

(i) Corresponde a la utilidad neta del año 2015

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.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de presentación de los estados financieros (marzo del 7, no se produjeron eventos, que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'I. Espin S.', written over a horizontal line.

Isabel Espin S.
Contadora
TEXASFLOWERS S.A.