

FLORICOLA SUNSET VALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de Diciembre del 2016

Todas las cifras en USD

DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

IMPUESTOS

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios.

PROVISIONES.-

La determinación de la cantidad a provisionarse está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

ACTIVOS FINANCIEROS

Medición

Cuentas por cobrar y préstamos

Cuentas por cobrar y préstamos, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, el costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una de dicha obligación. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

December 31, 2016

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

PASIVOS FINANCIEROS***Medición*****Préstamos y cuentas por pagar**

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los

December 31, 2016

préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún

December 31, 2016

indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

INVENTARIOS

Los inventarios están valorados al costo de adquisición para insumos, químicos, materiales y suministros, los cuales no exceden el valor neto de realización. La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica.

ACTIVOS FIJOS

Medición en el momento del reconocimiento inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - Los equipos y maquinaria han sido calculados según el método de reposición, con la aplicación de los factores de depreciación según su estado actual a la fecha de inspección: edad y/o horas de uso, mantenimiento, deterioro, tecnología y estado de conservación.

December 31, 2016

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Instalaciones e invernaderos	10
Maquinaria y equipo	10
Plantas de Rosas	5
Equipo de computo	3
Vehículos	5
Plástico invernaderos	2

Retiro o venta de propiedades

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

Activos Biológicos

Los activos biológicos están valorados al modelo del costo, para plantas en crecimiento y plantas en producción.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

IMPUESTOS

El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias

December 31, 2016

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

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta flores son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

COSTOS Y GASTOS

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

POLITICA DE RIESGOS

Existen riesgos propios y específicos del negocio que se detallan a continuación:

- **Riesgos de Crédito.-** El riesgo de crédito es el riesgo asociado con inhabilidad de la contra parte para cumplir con las obligaciones de pago. El riesgo de crédito esta principalmente atribuido al efectivo y otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. La Gerencia cree que el riesgo por concentración de crédito con respecto a los instrumentos financieros incluidos en efectivo e importes pendientes de cobro es remoto.
- **Riesgos de Liquidez.-** El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía no cuenta con los recursos para cumplir sus obligaciones a su vencimiento. La Compañía administra este riesgo con un seguimiento permanente de los presupuestos

December 31, 2016

de efectivo y gestión de los recursos para asegurar que tendrá suficiente liquidez para cumplir sus obligaciones como corrientes, al igual que la parte corriente de los pasivos a largo plazo.

- **Riesgo de Mercado.-** El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida que puede surgir de cambios en factores de mercado como las tasas de interés, cambio de divisas y precios y materia prima. Estas fluctuaciones pueden ser significativas.

- **Riesgo de tipo de cambio.-**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo ya que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América.

NOTAS:

- Todos los valores son expresados en Dólares de los Estados Unidos de América (USD) que es la moneda oficial de la República del Ecuador
- Todos los valores y las notas correspondientes a los mismos son al 31 de Diciembre del 2016

1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a las cuentas bancarias del Produbanco por un valor de \$20,208

2. Activos Financiero

El resumen de las cuentas por cobrar es como se presenta a continuación:

Clientes	185,619
Otras Cuentas por Cobrar	63,207
Provisión incobrables	-6,373

3. Servicios y Otros Pagos por Anticipado

La compañía mantiene un anticipo de proveedores por un valor de \$29,243

4. Activos por Impuestos Corrientes

Están conformados por los valores pagados por Impuesto al Valor Agregado y que la empresa por ser exportadora tiene como derecho su compensación. Este saldo es de \$136,758

5. Inventarios

December 31, 2016

Agroquímicos		1,618
Materiales y Suministros	5,153	
Herramientas		35
Repuestos y Accesorios		332
Suministros de Oficina y Limpieza	247	
Total	7,385	

Los inventarios están valuados al costo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado.

6. Activo Fijos

Edificaciones y Construcciones		219,845
Naves Aeronaves (Invernaderos)		309,359
Muebles y Equipos de Oficina		52,258
Equipos de Computación y Software		99,382
Maquinarias, Equipo e Instalaciones		400,700
Vehículos		9,488
Plásticos		289,370
Depreciación Acumulada	-1,220,161	
Total	160,239	

7. Activos Biológicos

Plantas Productivas		1,104,181
Plantas en Estado Vegetativo		93,899
Depreciación Acumulada Activos Biológicos		-977,373
Total	220,707	

8. Activos Intangibles

Regalías Plantas		222,946
Amort. Acumulada Regalías		157,864
Total		65,082

9. Cuentas y Documentos por pagar

Proveedores	96,266	
Obligaciones con empleados		22,152
Provisiones Empleados		17,356
IESS por pagar	184,019	
Impuestos por pagar		2,399
Otras cuentas por pagar		8,303

10. Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo

December 31, 2016

Al Finalizar el año 2016, la empresa tiene obligaciones por pagar largo plazo por un valor de \$289,502

11. Patrimonio

Capital Social.- El Capital suscrito asciende a US\$64,400

Resultados Acumulados.- Por un total de 196,677

12. Ingresos Ordinarios

Ventas Nacionales	55,285	
Ventas de Exportación	1,358,146	
Descuento en Ventas		36,891
Total	1,376,540	

Los ingresos ordinarios, son los que tienen relación directa con la actividad comercial de la empresa.

13. Costos de Ventas

Mano de Obra Directa		476,221
Depreciación	104,091	
Amortiz Regalías		23,470
Mantenimiento y Reparaciones	14,918	
Suministros y Materiales	250,999	
Otros Costos de Producción	111,515	
Total	981,213	

14. Gastos Administrativos

Sueldos y Salarios		167,188
Honorarios		13,127
Mantenimiento y Reparaciones	12,677	
Arrendamientos		1,834
Combustible		2,199
Transporte		24,064
Gastos de Viaje		15,907
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones		11,913
Depreciaciones		2,514
Otros Gastos (Alimentación, suministros, capacitaciones, trámites de Exp.)		48,598
Total	304,111	

15. Gasto de Ventas

FLORICOLA SUNSET VALLEY FLOWERS CIA. LTDA.

December 31, 2016

15. Gasto de Ventas

Al final del año 2016, la empresa sostuvo gastos de ventas por un valor de \$4,090 USD por Promoción, Publicidad y Ferias

16. Gastos Financieros

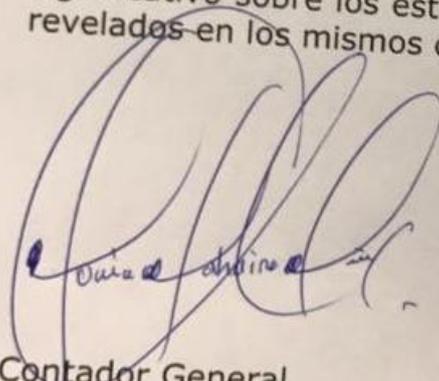
La compañía mantiene gastos financieros por un saldo de \$8,979

17. Impuestos Tasas y Contribuciones

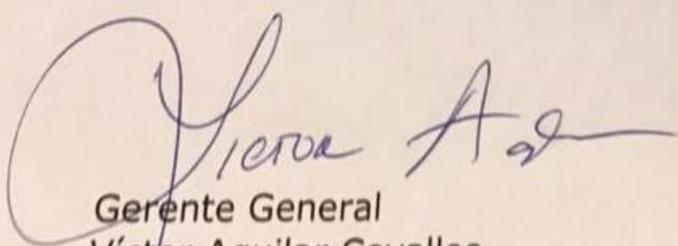
Representan Impuestos, Tasas, Contribuciones e IVA al gasto por un total de \$83,178

18. Eventos subsecuentes

Entre el 1er de Enero y el 31 de Diciembre del 2016 no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Contador General
Jahaira Oña
Florícola Sunset Valley Flowers Cia. Ltda.



Gerente General
Víctor Aguilar Cevallos
Florícola Sunset Valley Flowers Cia. Ltda.