Jardines Piaveri Cía. Ltda.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
Notas Explicativas a los Estados Financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Base de presentación
 - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.3) Efectivo y equivalente de efectivo
 - (2.4) Activos y pasivos financieros
 - (2.5) Inventarios
 - (2.6) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
 - (2.7) Activos biológicos
 - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Beneficios a empleados
 - (2.11) Reconocimiento de ingresos
 - (2.12) Reconocimiento de gastos
 - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo y equivalente de efectivo
- (6) Cuentas por cobrar - clientes
- (7) Inventarios
- (8) Impuestos corrientes
- (9) Inversiones
- (10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
- (11) Activos biológicos
- (12) Obligaciones bancarias
- (13) Cuentas por pagar – proveedores
- (14) Cuentas por pagar relacionadas
- (15) Otras por pagar
- (16) Utilidad por pagar accionistas
- (17) Pasivos de largo plazo
- (18) Jubilación patronal y desahucio
- (19) Impuesto a la renta
- (20) Gastos administrativos y de ventas
- (21) Otros ingresos
- (22) Instrumentos financieros
- (23) Capital social
- (24) Aportes futuras capitalizaciones
- (25) Aspectos tributarios
- (26) Transacciones con partes relacionadas
- (27) Venta de participaciones
- (28) Eventos posteriores
- (29) Aprobación de los estados financieros

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

Es una Compañía constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, el 23 de abril de mil novecientos noventa y siete. Su objeto social consiste en la comercialización y exportación del cultivo de flores para el mercado exterior.

El 05 de noviembre del 2015 la Compañía procede mediante escritura pública celebrada el 05 de noviembre del 2015, el cambio de sus socios quedando conformado su nuevo capital de la siguiente manera grupo D y D 99% y 1% para Florisol Cía. Ltda., representada por Santiago Alejandro Serrano Luciano.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene 127 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Base de presentación

Los estados financieros de Jardines Piaveri Cía. Ltda., se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en banco, el equivalente de efectivo corresponde a las inversiones que vencen máximo en 90 días a partir del cierre del ejercicio.

2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.4 **Activos y pasivos financieros** (Continuación)

Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se miden al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
- Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se mide de la siguiente forma:
 - (i) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se miden al valor razonable cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
 - (ii) Todas las demás inversiones se miden al costo menos el deterioro del valor.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.4.1 Cuentas por cobrar - clientes

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar – clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios corresponden a los suministros que se utilizan en el proceso productivo están registrados al costo de adquisición, el cual no excede su costo de reposición. El costo se determina a través del método del promedio ponderado.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

El costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo, y su puesta en marcha en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes tasas de depreciación anual:

	Años
Edificios	20
Invernaderos	10
Equipos e instalaciones	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipo de trabajo	10
Reservorios	10
Maquinaria agrícola	10
Vehículos	5

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (Continuación)

Retiro o venta de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7 Activos biológicos

La Compañía mide los activos biológicos cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La Compañía ha considerado que el valor razonable no es fácilmente determinable por los aspectos siguientes:

No hay un mercado activo para plantas que están en proceso vegetativo y/o productivo, es decir no puedo conseguir en el mercado precios comerciales para este tipo de activos o hacerlo representaría un esfuerzo desproporcionado en relación al beneficio, la gerencia de la compañía acordó mantener estos activos al costo (costo menos depreciación y cualquier deterioro).

Los activos biológicos – planta en producción y regalías plantas- que mantiene la compañía son:

Cultivo en proceso vegetativo

Corresponde a los valores que se desembolsan para la compra de plantas, yemas, y cualquier pago relacionado con la propagación de plantas, hasta el momento de la siembra. Estos valores se mantienen en activo sin depreciarse durante 3 meses.

Plantas en Producción

Corresponde a todos los desembolsos que se hacen desde el momento de la siembra hasta que la planta esté en etapa de producción, esto incluye mano de obra, pesticidas, y fertilizantes y cualquier gasto necesario para que la planta empiece a producir, estos valores también se amortizan en la vida útil estimada en el caso de la rosa de 10 años.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.7 Activos biológicos (Continuación)

Regalías

Corresponde a todos los desembolsos que se hacen por concepto de regalías, las que son previamente valoradas por el obtentor y suscritas en el correspondiente contrato según la variedad. Estos valores se mantienen en activo depreciándose durante 10 años.

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto 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 que no son gravables o deducibles. La Compañía no ha reconocido activos y pasivos diferidos.

Impuestos diferidos

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

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

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se deben reconocer en resultados.

2.10.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) **Estimaciones y juicios contables críticos** (Continuación)

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 **Deterioro de activos**

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2015, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, mobiliario y equipo, para los activos biológicos si se determinó que existía pérdida por deterioro.

4.2 **Vida útil de propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos**

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos y en la Nota 2.7, activos biológicos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) **Efectivo y equivalente de efectivo**

Un detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Caja	US\$	472	US\$	472
Bancos		<u>351.127</u>		<u>192.369</u>
	US\$	<u>351.599</u>	US\$	<u>192.841</u>

(6) **Cuentas por cobrar - Clientes**

Un detalle de clientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Clientes	US\$	319.772	US\$	314.945
Préstamos y anticipo empleados		650		2.670
Otro deudores		168.248		43.908
Provisión incobrables		<u>(31.508)</u>		<u>(31.508)</u>
	US\$	<u>457.162</u>	US\$	<u>330.015</u>

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(7) Inventarios.

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Material de empaque	US\$ 44.146	US\$	42.224
Insumos y otros	<u>96.954</u>		<u>98.311</u>
	<u>US\$ 141.100</u>	US\$	<u>140.535</u>

(8) Impuestos corrientes

Un detalle de otros impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Anticipo impuesto renta	US\$ -	US\$	23.446
Retenciones fuente clientes	615		844
Crédito tributario	<u>247.136</u>		<u>341.831</u>
	<u>US\$ 247.751</u>	US\$	<u>366.121</u>

(9) Inversiones

En el año 2015 el saldo de las inversiones es de US\$ 3.459 correspondiente al 1% en Clarivel. Cía. Ltda. Jardines Piaveri Cía. Ltda., vende al grupo D&D el 7,67% de las participaciones en Clarivel Cía. Ltda., manteniendo el 1%.

En el año 2014 el saldo de las inversiones es de US\$ 30.000 correspondiente al 8,67% en Clarivel. Cía. Ltda.

[Espacio en blanco]

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Un detalle de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Edificios	US\$ 196.976	US\$	196.976
Terrenos	426.256		426.256
Invernaderos	587.858		537.896
Proceso vegetativo	36.607		39.300
Instalaciones y equipo de riego	229.130		226.521
Equipo de trabajo	75.126		71.167
Reservorios	23.516		23.516
Maquinaria agrícolas	10.212		10.212
Muebles y equipo de oficina	24.378		20.978
	1.610.059		1.552.822
(-) Depreciación acumulada	(820.525)		(697.407)
	US\$ 789.534	US\$	855.415

[Espacio en blanco]

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (Continuación)

El movimiento del costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	Terrenos	Edificios	Invernadero	Proceso vegetativo	Instalación y equipo de riego	Equipo de trabajo	Reservorios	Maquinaria agrícola	Muebles y equipo de oficina	Total
Saldo al 31-12-2013	US\$ 426.256	196.976	440.414	67.787	226.521	54.869	23.516	10.212	18.248	1.464.799
Adiciones	-	-	97.482	22.638	-	16.298	-	-	2.730	139.148
Bajas/ajuste neto	-	-	-	(51.125)	-	-	-	-	-	(51.125)
Saldo al 31-12-2014	US\$ 426.256	196.976	537.896	39.300	226.521	71.167	23.516	10.212	20.978	1.552.822
Adiciones	-	-	49.962	-	2.609	4.179	-	-	3.400	60.150
Bajas/ajuste neto	-	-	-	(2.693)	-	(220)	-	-	-	(2.913)
Saldo al 31-12-2015	US\$ 426.256	196.976	587.858	36.607	229.130	75.126	23.516	10.212	24.378	1.610.059

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (Continuación)

El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		Edificios	Invernadero	Instalación y equipo de riego	Equipo de trabajo	Reservorios	Maquinaria agrícola	Muebles y equipo de oficina	Total
Saldo al 31-12-2013	US\$	98.739	226.725	170.935	30.337	17.275	9.395	12.058	565.464
Gasto del período		10.137	93.492	18.977	4.985	833	200	3.319	131.943
Ajuste/bajas/netos		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-2014	US\$	108.876	320.217	189.912	35.322	18.108	9.595	15.377	697.407
Gasto del período		10.164	87.393	15.730	5.180	850	200	3.601	123.118
Ajuste/bajas/netos		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-2015	US\$	119.040	407.610	205.642	40.502	18.958	9.795	18.978	820.525

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Activos biológicos

Un detalle de activos biológicos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Plantas - Rosa	US\$	<u>864.089</u>	US\$	<u>1.414.279</u>
		864.089		1.414.279
Depreciación acumulada		<u>(278.033)</u>		<u>(748.901)</u>
	US\$	<u>586.056</u>	US\$	<u>665.378</u>
		2015		2014
Saldo al comienzo del año	US\$	665.378	US\$	606.282
Más:				
Adiciones		76.875		124.317
Ajustes, reclasificación neto		(30.083)		51.125
Depreciación del año		(126.114)		(116.346)
Deterioro del año		-		-
	US\$	<u>586.056</u>	US\$	<u>665.378</u>

(12) Obligaciones bancarias

Corresponde a un préstamo en su porción corriente por US\$ 62.440 con vigencia hasta octubre del 2015 con una tasa de interés 11,23%. La obligación bancaria se encuentra garantizada con hipoteca abierta a favor del Produbanco.

(13) Cuentas por pagar - proveedores

Un detalle de las cuentas por pagar - proveedores 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Proveedores	US\$	<u>147.231</u>	US\$	<u>179.720</u>
Acreedores varios		<u>57.457</u>		<u>56.652</u>
	US\$	<u>204.688</u>	US\$	<u>236.372</u>

(14) Cuentas por pagar relacionadas

Corresponde a cuentas por pagar a partes relacionadas de la Compañía, su pago no ha sido requerido y no generan intereses. El saldo de las cuentas por pagar a largo plazo puede ser exigible en su totalidad a petición de las partes relacionadas, en cuyo caso, no se descuenta y el valor razonable no será inferior al importe a pagar a su cancelación cuando se convierta en exigible.

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(14) **Cuentas por pagar relacionadas** (Continuación)

Un detalle de las cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Florisol Cía. Ltda.	US\$	86.559	US\$	50.631
Clarivel Cía. Ltda.		260		-
	US\$	<u>86.819</u>	US\$	<u>50.631</u>

(15) **Otras por pagar**

Corresponde a cuentas por pagar de la Compañía, su pago no ha sido requerido y no generan intereses. El saldo de las cuentas por pagar a largo plazo puede ser exigible en su totalidad a petición del acreedor, en cuyo caso, no se descuenta y el valor razonable no será inferior al importe a pagar a su cancelación cuando se convierta en exigible. No existen documentos que respalden el saldo de US\$ 784.264

(16) **Utilidades por pagar accionista**

Corresponde a utilidades de accionistas de la compañía, que todavía no se han cancelado su pago no ha sido requerido. El saldo de las utilidades puede ser exigible en su totalidad a petición de los accionistas, en cuyo caso, no se descuenta y el valor razonable no será inferior al importe a pagar a su cancelación cuando se convierta en exigible.

(17) **Pasivo a largo plazo**

Corresponde a préstamos de accionistas de la Compañía, no se han establecido plazos, intereses, forma de pago y las condiciones de esta operación mediante un contrato de mutuo que establezca garantías

(18) **Jubilación patronal y desahucio**

Un detalle de la jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Jubilación patronal	US\$	270.416	US\$	34.341
Desahucio		65.520		13.194
	US\$	<u>335.936</u>	US\$	<u>47.535</u>

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) **Jubilación patronal y desahucio** (Continuación)

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015		2014	
Saldo al inicio del año	US\$	34.341	US\$	11.441
Saldo al inicio del año		223.202		-
Costo de servicio		44.438		22.900
Costos financieros		16.091		-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		(47.656)		-
Saldo al final del año	US\$	270.416	US\$	34.341

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015		2014	
Saldo al inicio del año	US\$	13.194	US\$	4.080
Saldo al inicio del año		45.981		-
Costo de servicio		12.115		11.900
Costos financieros		3.870		-
Pérdidas actuariales		(11.922)		-
Beneficios pagados		(6.903)		(2.786)
Costo por servicios pasados		9.185		-
Gasto del período		-		-
Saldo al final del año	US\$	65.520	US\$	13.194

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2015	2014
	%	%
Tasa (s) de descuento	6,31%	6,54%
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3,00%	3,00%

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y bonificación desahucio son los siguientes:

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Jubilación patronal y desahucio (Continuación)

Análisis de sensibilidad de jubilación patronal

Tasa de descuento		2015		2014 (*)
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$	27.062	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)		10%		-
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(24.027)	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(9%)		-

Tasa de incremento salarial

Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	27.843	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		10%		-
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(24.867)	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(9%)		-
		2015		2014

Tasa de mortalidad

Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)	US\$	(7.833)	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)		(3%)		-
Variación OBD (tasa de mortalidad – 1 año)	US\$	7.758	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad – 1 año)		3%		-

Análisis de sensibilidad por desahucio

Tasa de descuento		2015		2014
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$	6.508	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)		10%		-
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(5.779)	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(9%)		-

Tasa de incremento salarial

Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	6.695	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		10%		-
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(5.981)	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(9%)		-

Tasa de mortalidad

Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)	US\$	(1.898)	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)		(3%)		-
Variación OBD (tasa de mortalidad – 1 año)	US\$	1.880	US\$	-
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad – 1 año)		3%		-

(*) La información en relación al año 2014 no se encuentra disponible

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye:

	2015	2014
	US\$	US\$
Gasto por impuesto corriente		
Gasto (Ingreso):	6.768	23.993
Por activos por impuestos diferidos:		
Jubilación patronal	-	-
Pérdidas tributarias para amortizar	-	-
Inventarios	-	-
Cuentas por cobrar	-	-
Por pasivos por impuestos diferidos:		
Propiedad, mobiliario, vehículos y equipos	-	-
Impuesto a la renta del período	6.768	23.993

Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
	US\$	US\$
Utilidad contable	26.117	76.208
Participación trabajadores	(3.917)	(11.431)
Utilidad antes de impuesto	22.200	64.777
Rentas exentas	(128.757)	(69.545)
Trabajadores discapacidad	(6.969)	(23.224)
Gastos no deducibles	93.908	41.596
Dividendo Clarivel	(13.366)	-
Exceso gastos administrativos	42.428	-
15% Participación trabajadores rentas exentas	21.318	-
Utilidad tributaria	30.762	13.604
Impuesto a la renta causado	6.768	2.993
Anticipo determinado	-	23.993
Impuesto a la renta del ejercicio	6.768	23.993
Anticipo próximo año	27.370	-

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) **Impuesto a la renta** (Continuación)

De acuerdo al suplemento del Registro Oficial N° 476 se establece que:

“Art. 1.- Exonérese del pago del cien por ciento (100%) del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2015, al sector productor y exportador de flores.”

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ <u>22.200</u>	US\$ <u>64.777</u>
Impuesto a la renta mínimo - corriente	4.884	23.993
Ingreso Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Rentas exentas por el 22%	(28.327)	-
Trabajadores discapacidad por el 22%	(1.533)	-
Gastos no deducibles por el 22%	20.660	-
Dividendo Clarivel por el 22%	(2.940)	-
Exceso gastos administrativos por el 22%	9.334	-
15% Participación trabajadores rentas exentas por el 22%	4.690	-
Gasto por impuesto corriente	US\$ <u><u>6.768</u></u>	US\$ <u><u>23.993</u></u>

(20) **Gastos administrativos y ventas**

Un detalle de los gastos administrativos y ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Personal	US\$ 442.373	US\$ 447.828
Otros	<u>300.531</u>	<u>289.185</u>
	US\$ <u><u>742.904</u></u>	US\$ <u><u>737.013</u></u>

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Certificado de abono tributario	US\$	128.757	US\$	69.545,41
Varios		13.366		-
Utilidad en venta de participaciones		16.610		-
	US\$	<u>158.733</u>	US\$	<u>69.545,41</u>

(22) Instrumentos financieros

Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2015		2014	
Activos financieros medios al costo amortizado				
Efectivo y bancos (Nota 5)	US\$	351.599	US\$	192.841
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)		457.162		330.015
	US\$	<u>808.761</u>	US\$	<u>522.856</u>

	2015		2014	
Pasivos financieros medios al costo amortizado				
Obligaciones bancarias (Nota 12)	US\$	-	US\$	62.440
Cuentas y documentos por pagar (Nota 13 y 14)		291.507		287.003
	US\$	<u>291.507</u>	US\$	<u>349.443</u>

(23) Capital social

El capital social de la Compañía corresponde US\$ 500.000 dólares de los Estados Unidos de América y se encuentra dividido en 500.000 participaciones ordinarias de un dólar estadounidense cada una.

(24) Aporte para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene aportes futuras capitalizaciones por US\$ 524.456; que mediante carta con fecha 29 de junio de 2015, uno de socios otorga a favor de la Compañía sus cuentas por pagar al fortalecimiento del patrimonio, no se ha definido una fecha para efectuar el aumento respectivo de capital social de la Compañía, considerando que la naturaleza de esta cuenta es transitoria.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 652 del 18 de diciembre de 2015, se publica la Ley de Orgánica de Incentivos para asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2016, es como sigue:

**Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
Impuesto a la renta**

Ingresos exentos

- Se consideran ingresos exentos a los rendimientos financieros que obtengan las sociedades en inversiones mayores de un año.
- Las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos públicos desarrollados en asociación público – privada y en las transacciones que se practiquen respecto de los referidos títulos. Este beneficio no se aplica en operaciones entre partes relacionadas.
- Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en el Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (Continuación)

**Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
Impuesto a la renta**

Ingresos exentos

- Exoneración del impuesto a la renta en desarrollo de proyectos públicos en asociación público – privado por el plazo de diez años a partir del primer año de aprobación, así mismo los dividendos y utilidades.

Pagos al exterior

No sujetos a retención:

- Los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, para que dicha porción sea deducible, se deberá efectuar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades sobre la misma.

En los casos de intereses pagados al exterior no contemplados en el inciso anterior, se deberá realizar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

La falta de registro de las operaciones de financiamiento externo, conforme a las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito.

Ingresos de no residentes

- Para el caso de transacciones realizadas en bolsas de valores del Ecuador el impuesto contemplado será retenido en la fuente de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento.
- Dicha sociedad no será sustituto del contribuyente cuando la transacción se hubiese realizado en bolsas de valores del Ecuador.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (Continuación)

Ingresos de no residentes

- Cuando se enajenan derechos representativos de capital de una sociedad no residente en el Ecuador que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se entenderá producida la enajenación indirecta siempre que hubiere ocurrido de manera concurrente lo siguiente:
 1. Que en cualquier momento dentro del ejercicio fiscal en que se produzca la enajenación, el valor real de los derechos representativos de capital de la sociedad residente o establecimiento permanente en Ecuador representen directa o indirectamente el 20% o más del valor real de todos los derechos representativos de la sociedad no residente en el Ecuador.
 2. Que dentro del mismo ejercicio fiscal, o durante los doce meses anteriores a la transacción, la enajenación o enajenaciones de derechos representativos de capital de la sociedad no residente, cuyo enajenante sea una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, correspondan directa o indirectamente a un monto acumulado superior a trescientas fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales. Este monto se ampliará a mil fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales, cuando dicha transacción no supere el 10% del total del capital accionario.

Lo referido en los numerales 1 y 2 anteriores no aplicará si existe un beneficiario efectivo que sea residente fiscal del Ecuador o cuando la sociedad que se enajena sea residente o establecida en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición, en los términos establecidos en el Reglamento.”

Impuesto a la Salida de Divisas

“Exenciones en la Ejecución de Proyectos Públicos en Asociación Público-Privada.

Están exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en asociación público-privada, que cumplan con los requisitos fijados en la ley que regula la aplicación de los incentivos de las APP, cualquiera sea el domicilio del receptor del pago:

1. En la importación de bienes para la ejecución del proyecto público, cualquiera sea el régimen de importación empleado.
2. En la adquisición de servicios para la ejecución del proyecto público.

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas (Continuación)

“Exenciones en la Ejecución de Proyectos Públicos en Asociación Público-Privada (Continuación)

3. Los pagos efectuados por la sociedad a los financistas del proyecto público, incluido el capital, interés y comisiones, siempre que la tasa de interés pactada no supere la tasa referencial a la fecha de registro del crédito. El beneficio se extiende a los créditos subordinados, siempre que la sociedad prestataria no se encuentre en situación de subcapitalización de acuerdo con el régimen general.
4. Los pagos efectuados por la sociedad por distribución de dividendos o utilidades a sus beneficiarios, sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal.
5. Los pagos efectuados por cualquier persona o sociedad en razón de la adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad de asociación público-privada o por transacciones que recaigan sobre títulos representativos de obligaciones emitidos para el financiamiento del proyecto público.

Para la aplicación de las exenciones previstas en este artículo únicamente se deberá presentar la correspondiente declaración, según el régimen general, acerca de que la operación se encuentra exenta.”

(26) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	
	Compras	Ventas
Florisol Cía. Ltda.	US\$ 42.428	20.415
	US\$ 42.428	20.415

(27) Venta de participaciones

Socios:

	%
Ricardo Dávalos	55
Carlos Andrés Coronel	15
José Ricardo Dávalos	15
María Piedad Dávalos	15
Total	100

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(27) Venta de participaciones (Continuación)

Ricardo Dávalos vende a Florisol el 1% (5.000 participaciones) del total de sus participaciones mediante escritura del 20 de julio del 2015.

Ricardo Dávalos vende a grupo D&D el 54% (270.000 participaciones) de acuerdo escritura del 11 de noviembre del 2015.

El valor de la venta de las participaciones al Grupo D&D definieron en base a la valoración realizada por el Ingeniero MBA Guillermo Bustamante Holguín, perito evaluador independiente registro en la Superintendencia de Compañías No. SC.RNP-469.

Carlos Andrés Coronel vende al Grupo D&D el 15% (75.000 participaciones) que es total de sus participaciones mediante escritura del 5 de noviembre del 2015.

José Ricardo Dávalos vende al Grupo D&D el 15% (75.000 participaciones) que es total de sus participaciones mediante escritura del 11 de noviembre del 2015.

María Piedad Dávalos vende al Grupo D&D el 15% (75.000 participaciones) que es total de sus participaciones mediante escritura del 17 de noviembre del 2015.

Estas transferencias fueron negociadas en forma individual por cada uno de los socios.

Al 31 de diciembre del 2015, la composición del capital social de Jardines Piaveri Cía. Ltda., es la siguiente:

	%
Grupo D&D	99
Florisol Cía. Ltda.	1
Total	100

(28) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(29) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Jardines Piaveri Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.