Jardines Piaveri Cía. Ltda.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2016
Notas Explicativas a los Estados Financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Base de presentación y moneda funcional
 - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.3) 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
- (6) Cuentas por cobrar - clientes
- (7) Inventarios
- (8) Impuestos corrientes
- (9) Inversiones
- (10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
- (11) Activos biológicos
- (12) Cuentas por pagar – proveedores
- (13) Cuentas por pagar relacionadas
- (14) Otras por pagar
- (15) Utilidad por pagar accionistas
- (16) Pasivos a largo plazo
- (17) Jubilación patronal y bonificación por desahucio
- (18) Impuesto a la renta
- (19) Gastos administrativos y de ventas
- (20) Otros ingresos
- (21) Instrumentos financieros
- (22) Capital social
- (23) Aportes futuras capitalizaciones
- (24) Aspectos tributarios
- (25) Transacciones con partes relacionadas
- (26) Venta de participaciones
- (27) Eventos posteriores
- (28) 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 2016 la Compañía mantiene 146 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Base de presentación y moneda funcional

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\$), que es la moneda funcional y de presentación de la misma.

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

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en banco.

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.

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

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 sí 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.

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50% la tarifa del 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

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 imponibles. 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.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.9 Impuestos (Continuación)

Impuestos diferidos (Continuación)

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, al 31 de diciembre de 2016, no se mantiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

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.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.11 Reconocimiento de ingresos (Continuación)

- (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.

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.

Notas explicativas a los estados financieros

(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.

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 2016, 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

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Caja	US\$	431	US\$	472
Bancos		<u>141.243</u>		<u>351.127</u>
	US\$	<u>141.674</u>	US\$	<u>351.599</u>

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(6) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de clientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Clientes	US\$ 175.165	US\$	319.772
Préstamos y anticipo empleados	386		260
Otro deudores	128.319		168.248
Anticipo sueldos	20.000		390
Provisión incobrables	(17.516)		(31.508)
	US\$ 306.354	US\$	457.162

El movimiento de la provisión para cuentas por cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue

	2016		2015
Saldo al inicio del año	US\$ 31.508	US\$	31.508
Utilización de la provisión	(13.992)		-
Saldo al final del año	US\$ 17.516	US\$	31.508

(7) Inventarios.

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Material de empaque	US\$ 43.134	US\$	44.146
Insumos y otros	89.834		96.954
	US\$ 132.968	US\$	141.100

(8) Impuestos corrientes

Un detalle de otras impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Anticipo impuesto renta	US\$ 26.754	US\$	-
Retenciones fuente clientes	289		615
Crédito tributario	41.152		247.136
	US\$ 68.195	US\$	247.751

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Inversiones

En el año 2016 el saldo de las inversiones es de US\$ 3.459 correspondiente al 4,47% en Clarivel. Cía. Ltda.

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%.

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Un detalle de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Edificios	US\$ 196.976	US\$	196.976
Terrenos	426.256		426.256
Invernaderos	603.976		587.859
Instalaciones y equipo de riego	232.867		229.130
Cultivo en proceso vegetativo	108.176		36.607
Equipo de trabajo	92.418		75.126
Reservorios	23.516		23.516
Maquinaria agrícolas	10.212		10.212
Muebles y equipo de oficina	32.044		24.378
	1.726.441		1.610.059
(-) Depreciación acumulada	(933.567)		(820.525)
	US\$ 792.874	US\$	789.534

[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 2016 y 2015, 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 31-12-2014	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
Adiciones		-	-	16.118	71.569	3.737	17.292	-	-	7.666	116.382
Saldo al 31-12-2016	US\$	426.256	196.976	603.976	108.176	232.867	92.418	23.516	10.212	32.044	1.726.441

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 2016 y 2015, es como sigue:

		Edificios	Invernadero	Instalación y equipo de riego	Equipo de trabajo	Reservorios	Maquinaria agrícola	Muebles y equipo de oficina	Total
Saldo al 31-12-2014	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
Saldo al 31-12-2015	US\$	119.040	407.610	205.642	40.502	18.958	9.795	18.978	820.525
Gasto del período		9.726	78.788	13.088	6.646	638	201	3.955	113.042
Saldo al 31-12-2016	US\$	128.766	486.398	218.730	47.148	19.596	9.996	22.933	933.567

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Activos biológicos

Un detalle de activos biológicos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Plantas - Rosa	US\$ <u>840.596</u>	US\$	<u>864.089</u>
	840.596		864.089
Depreciación acumulada	<u>(314.005)</u>		<u>(278.033)</u>
	US\$ <u><u>526.591</u></u>	US\$	<u><u>586.056</u></u>
	2016		2015
Saldo al comienzo del año	US\$ 586.056	US\$	665.378
Más:			
Adiciones	70.863		76.875
Ajustes, reclasificación neto	(15.127)		(30.083)
Depreciación del año	<u>(115.201)</u>		<u>(126.114)</u>
	US\$ <u><u>526.591</u></u>	US\$	<u><u>586.056</u></u>

(12) Cuentas por pagar - proveedores

Un detalle de las cuentas por pagar - proveedores 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Proveedores	US\$ 106.439	US\$	147.231
Acreedores varios	<u>60.876</u>		<u>57.457</u>
	US\$ <u><u>167.315</u></u>	US\$	<u><u>204.688</u></u>

(13) Cuentas por pagar relacionadas

Corresponde a cuentas por pagar a partes relacionadas de la Compañía, su pago no ha sido requerido, no generan intereses, y no se ha establecido plazo para su vencimiento.

Un detalle de las cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Florisol Cía. Ltda.	US\$ 119.985	US\$	86.559
Clarivel Cía. Ltda.	<u>-</u>		<u>260</u>
	US\$ <u><u>119.985</u></u>	US\$	<u><u>86.819</u></u>

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(14) Otras por pagar

Corresponde a cuentas por pagar de la Compañía, su pago no ha sido requerido, no generan intereses y no se ha establecido plazo para su vencimiento. No existe documento que respalde el saldo de US\$ 356.127 al 2016 y US\$ 784.264 al 2015

(15) Utilidades por pagar accionista

Corresponde a utilidades de accionistas de la compañía, que todavía no se han cancelado su pago, no ha sido requerido y no se ha establecido plazo para su vencimiento.

(16) Pasivo a largo plazo

Corresponde a préstamos de socios 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

(17) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle de la jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Jubilación patronal	US\$	290.293	US\$	270.416
Desahucio		66.071		65.520
	US\$	<u>356.364</u>	US\$	<u>335.936</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016		2015	
Saldo al inicio del año	US\$	270.416	US\$	34.341
Saldo al inicio del año		-		223.202
Costo de servicio		46.443		44.438
Costos financieros		16.732		16.091
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		(43.298)		(47.656)
Saldo al final del año	US\$	<u>290.293</u>	US\$	<u>270.416</u>

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(17) Jubilación patronal y bonificación por desahucio (Continuación)

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

		2016		2015
Saldo al inicio del año	US\$	65.520	US\$	13.194
Saldo al inicio del año				45.981
Costo de servicio		11.001		12.115
Costos financieros		4.042		3.870
Pérdidas actuariales		(9.637)		(11.922)
Beneficios pagados		(4.855)		(6.903)
Costo por servicios pasados		-		9.185
Gasto del período		-		-
Saldo al final del año	US\$	66.071	US\$	65.520

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente.

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

	2016	2015
	%	%
Tasa (s) de descuento	7,46%	6,31%
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3%	3%

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

[Espacio en blanco]

Notas explicativas a los estados financieros

(17) **Jubilación patronal y bonificación por desahucio** (Continuación)

Análisis de sensibilidad de jubilación patronal

Tasa de descuento		2016		2015
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$	24.306	US\$	27.062
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)		8,37%		10%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(21.944)	US\$	(24.027)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		(7,56%)		(9%)

Tasa de incremento salarial

Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,25 %)	US\$	(11.752)	US\$	27.843
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,25 %)		(4,05%)		10%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,25 %)	US\$	12.335	US\$	(24.867)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,25 %)		4,25%		(9%)

Expectativa de vida

Variación OBD (expectativa de vida - 1 año)	US\$	(8.409)	US\$	(7.833)
Impacto % en el OBD (expectativa de vida - 1 año)		(3%)		(3%)
Variación OBD (expectativa de vida + 1 año)	US\$	8.328	US\$	7.758
Impacto % en el OBD (expectativa de vida + 1 año)		3%		3%

Análisis de sensibilidad de bonificación por desahucio

Tasa de descuento		2016		2015
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$	5.740	US\$	6.508
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)		8,69%		10%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(5.167)	US\$	(5.779)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		(7,82%)		(9%)

Tasa de incremento salarial

Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,25 %)	US\$	(2.769)	US\$	6.695
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,25 %)		(4,19%)		10%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,25 %)	US\$	2.911	US\$	(5.981)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,25 %)		4,41%		(9%)

Expectativa de vida

Variación OBD (expectativa de vida - 1 año)	US\$	(1.914)	US\$	(1.898)
Impacto % en el OBD (expectativa de vida - 1 año)		(3%)		(3%)
Variación OBD (expectativa de vida + 1 año)	US\$	1.896	US\$	1.880
Impacto % en el OBD (expectativa de vida + 1 año)		3%		3%

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

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye:

		2016	2015
Gasto por impuesto corriente	US\$		US\$
Gasto (Ingreso):		27.370	6.768
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	US\$	<u>27.370</u>	<u>6.768</u>

Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		2016	2015
Utilidad contable	US\$	19.165	US\$ 26.117
Participación trabajadores		<u>(2.875)</u>	<u>(3.917)</u>
Utilidad antes de impuesto		16.290	22.200
Rentas exentas		(16.051)	(128.757)
Trabajadores discapacidad			(6.969)
Gastos no deducibles		122.608	93.908
Dividendo Clarivel		(1.979)	(13.366)
Exceso gastos administrativos		-	42.428
15% Participación trabajadores rentas exentas		<u>2.704</u>	<u>21.318</u>
Utilidad tributaria		123.572	30.762
Impuesto a la renta causado		27.186	6.768
Anticipo determinado		<u>27.370</u>	-
Impuesto a la renta del ejercicio		27.370	6.768
Anticipo próximo año	US\$	-	US\$ 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.

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) 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:

	2016	2015
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ <u>16.290</u>	US\$ <u>22.200</u>
Impuesto a la renta mínimo - corriente	27.370	4.884
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>27.370</u></u>	US\$ <u><u>6.768</u></u>

(19) Gastos administrativos y ventas

Un detalle de los gastos administrativos y ventas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Personal	US\$ 419.460	US\$ 438.455
Otros	317.932	300.531
Participación trabajadores	<u>2.875</u>	<u>3.918</u>
	US\$ <u><u>740.267</u></u>	US\$ <u><u>742.904</u></u>

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		2016		2015
Condonación de deuda	US\$	359.243	US\$	-
Incentivo estado – Drawback (otros ingresos)		16.051		142.123
Utilidad en venta de participaciones				16.610
Otros		21.964		-
	US\$	<u>397.258</u>	US\$	<u>158.733</u>

(21) Instrumentos financieros

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

		2016		2015
Activos financieros medios al costo amortizado				
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5)	US\$	141.674	US\$	351.599
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)		306.354		457.162
Inversiones en acciones		3.459		3.459
	US\$	<u>451.487</u>	US\$	<u>812.220</u>

		2016		2015
Pasivos financieros medios al costo amortizado				
Cuentas y documentos por pagar (Nota 12 y 13)	US\$	287.300	US\$	291.507
Utilidades y pasivos a largo plazo (Nota 15 y 16)		328.015		331.734
	US\$	<u>615.315</u>	US\$	<u>623.241</u>

(22) 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.

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Aporte para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía procedió a la absorción de una parte de las pérdidas acumuladas, por un valor de US\$ 269.183 y Resultados acumulados NIIF por US\$ 128.311 y US\$ 126.962 se reclasificó a cuentas por pagar; mediante Acta de Socios, celebrada el 20 de Junio del 2016.

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.

(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 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Impuesto a la renta

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.
- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.
- Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde al año 2017 al 2019.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Principales reformas tributarias (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuacultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.
- Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.
- Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

- Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Principales reformas tributarias (Continuación)

Impuesto a la salida de divisas

- Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.

El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.

- La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		
Florisol Cía. Ltda.	US\$	Compras <u>33.476</u>	Ventas <u>-</u>
	US\$	33.476	-
	2015		
Florisol Cía. Ltda.	US\$	Compras <u>42.428</u>	Ventas <u>20.415</u>
	US\$	42.428	20.415

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

Precios de Transferencia

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independiente en operaciones comparables. Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(26) Venta de participaciones

Socios:

	%
Ricardo Dávalos	55
Carlos Andrés Coronel	15
José Ricardo Dávalos	15
María Piedad Dávalos	15
Total	<u>100</u>

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 2016, la composición del capital social de Jardines Piaveri Cía. Ltda., es la siguiente:

	%
Grupo D&D	99
Florisol Cía. Ltda.	1
Total	<u>100</u>

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(27) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2016 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.

(28) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Jardines Piaveri Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.