

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

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 ventas
- (20) Otros ingresos
- (21) Instrumentos financieros
- (22) Capital social
- (23) Aportes futuras capitalizaciones
- (24) Aspectos tributarios
- (25) Transacciones con partes relacionadas
- (26) Eventos posteriores
- (27) 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 2017 la Compañía mantiene 141 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.

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

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

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

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.

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

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. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayor, para el año 2017 la tasa es del 22%.

De acuerdo al Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Primer Suplemento al Registro Oficial N° 135 del 07 de diciembre de 2017, se rebaja un porcentaje del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, sean: i) iguales o menores a US\$ 500.000,00 el 100%; ii) entre US\$ 500.000,01 y hasta US\$ 1.000.000,00 el 60%; y, iii) de US\$ 1.000.000,01 o más el 40%.

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.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.9 Impuestos (Continuación)

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.

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 2017, 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 provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se deben reconocer en resultados.

La administración de la Compañía no ha procedido a registrar las provisiones por jubilación patronal correspondiente a los años 2017 y 2016

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio.

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.10 Beneficios a empleados (Continuación)

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.

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.

Notas explicativas a los estados financieros

(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.

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 2017, 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.

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

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 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
Caja	US\$	512	US\$	431
Bancos		<u>150.260</u>		<u>141.243</u>
	US\$	<u>150.772</u>	US\$	<u>141.674</u>

(6) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de clientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
Clientes	US\$	307.201	US\$	175.165
Préstamos y anticipo empleados		362		386
Otro deudores		32.564		128.319
Plan educativo y otros		338		
Anticipo sueldos		-		20.000
Estimación incobrable		<u>(20.192)</u>		<u>(17.516)</u>
	US\$	<u>320.273</u>	US\$	<u>306.354</u>

El movimiento de la provisión para cuentas por cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue

	2017		2016	
Saldo al inicio del año	US\$	17.516	US\$	31.508
Estimación del año		2.676		-
Utilización de la provisión		-		<u>(13.992)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>20.192</u>	US\$	<u>17.516</u>

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(7) Inventarios.

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Material de empaque	US\$ 36.603	US\$	43.134
Insumos y otros	<u>91.806</u>		<u>89.834</u>
	<u>US\$ 128.409</u>	US\$	<u>132.968</u>

(8) Impuestos corrientes

Un detalle de otras impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Anticipo impuesto renta	US\$ 26.293	US\$	26.754
Retenciones fuente clientes	403		289
Crédito tributario	<u>26.274</u>		<u>41.152</u>
	<u>US\$ 52.970</u>	US\$	<u>68.195</u>

(9) Inversiones

En el año 2017 y 2016 el saldo de las inversiones es de US\$ 3.459 correspondiente al 4,47% en Clarivel. Cía. Ltda.

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Un detalle de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Edificios	US\$ 196.974	US\$	196.976
Terrenos	426.256		426.256
Invernaderos	665.067		603.976
Instalaciones y equipo de riego	239.976		232.867
Cultivo en proceso vegetativo	60.862		108.176
Equipo de trabajo	97.028		92.418
Reservorios	23.516		23.516
Maquinaria agrícolas	10.212		10.212
Muebles y equipo de oficina	<u>41.165</u>		<u>32.044</u>
	<u>1.761.056</u>		1.726.441
(-) Depreciación acumulada	<u>(1.025.860)</u>		<u>(933.567)</u>
	<u>US\$ 735.196</u>	US\$	<u>792.874</u>

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 2017 y 2016, 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 31-12-2015	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
Adiciones		-	-	21.762	85.342	1.835	4.010	-	-	9.121	122.070
Reclasificación		-	-	39.329	(132.656)	5.274	600		-		(87.453)
Ajuste											(2)
Saldo al 31-12-2017	US\$	426.256	196.974	665.067	60.862	239.976	97.028	23.516	10.212	41.165	1.761.056

El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		Edificios	Invernadero	Instalación y equipo de riego	Equipo de trabajo	Reservorios	Maquinaria agrícola	Muebles y equipo de oficina	Total
Saldo al 31-12-2015	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
Gasto del período		8.775	59.843	10.286	6.945	637	199	5.608	92.293
Saldo al 31-12-2017	US\$	137.541	546.241	229.016	54.093	20.233	10.195	28.541	1.025.860

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Activos biológicos

Un detalle de activos biológicos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Plantas - Rosa	US\$ <u>968.193</u>	US\$	<u>840.596</u>
	968.193		840.596
Depreciación acumulada	<u>(381.629)</u>		<u>(314.005)</u>
	US\$ <u>586.564</u>	US\$	<u>526.591</u>
	2017		2016
Saldo al comienzo del año	US\$ 526.591	US\$	586.056
Más:			
Adiciones	81.627		70.863
Ajustes, reclasificación neto	78.023		(15.127)
Depreciación del año	<u>(99.677)</u>		<u>(115.201)</u>
	US\$ <u>586.564</u>	US\$	<u>526.591</u>

(12) Cuentas por pagar - proveedores

Un detalle de las cuentas por pagar - proveedores 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Proveedores	US\$ 165.214	US\$	106.439
Acreedores varios	<u>45.621</u>		<u>60.876</u>
	US\$ <u>210.835</u>	US\$	<u>167.315</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 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Florisol Cía. Ltda.	US\$ <u>84.688</u>	US\$	<u>119.985</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\$ 377.918 al 2017 y US\$ 356.127 al 2016

(15) Utilidades por pagar accionista

Al 2016 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 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
Jubilación patronal	US\$	306.527	US\$	290.293
Desahucio		84.832		66.071
	US\$	<u>391.359</u>	US\$	<u>356.364</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017		2016	
Saldo al inicio del año	US\$	290.293	US\$	270.416
Costo de servicio		40.844		46.443
Costos financieros		21.216		16.732
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		(45.826)		(43.298)
Saldo al final del año	US\$	<u>306.527</u>	US\$	<u>290.293</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 2017 y 2016 es como sigue:

		2017		2016
Saldo al inicio del año	US\$	66.071	US\$	65.520
Costo de servicio		9.457		11.001
Costos financieros		4.818		4.042
Pérdidas actuariales		11.383		(9.637)
Beneficios pagados		<u>(6.897)</u>		<u>(4.855)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>84.832</u>	US\$	<u>66.071</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente.

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

	2017	2016
	<i>%</i>	<i>%</i>
Tasa (s) de descuento	8,26%	7,46%
Tasa (s) esperada del incremento salarial	1,50%	3%

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

[Espacio en blanco]

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

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

Análisis de sensibilidad de jubilación patronal

Tasa de descuento		2017		2016
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$	(12.166)	US\$	24.306
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)		(4)%		8,37%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	12.882	US\$	(21.944)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(4)%		(7,56%)

Tasa de incremento salarial

Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,05 %)	US\$	13.697	US\$	(11.752)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,05 %)		4%		(4,05%)
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,05 %)	US\$	13.014	US\$	12.335
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,05 %)		(4)%		4,25%

Rotación

Variación OBD (Rotación + 5%)	US\$	(8.143)	US\$	(8.409)
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)		(3)%		(3%)
Variación OBD (Rotación - 5%)	US\$	8.406	US\$	8.328
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)		3%		3%

Análisis de sensibilidad de bonificación por desahucio

Tasa de descuento		2017		2016
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(2.241)	US\$	5.740
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(3)%		8,69%
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$	2.371	US\$	(5.167)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		3%		(7,82%)

Tasa de incremento salarial

Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	2.639	US\$	(2.769)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		3%		(4,19%)
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(2.515)	US\$	2.911
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		3%		4,41%

Rotación

Variación OBD (Rotación + 5%)	US\$	2.569	US\$	(1.914)
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)		3%		(3%)
Variación OBD (Rotación - 5%)	US\$	(2.458)	US\$	1.896
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)		(3)%		3%

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 2017 y 2016, incluye:

	2017	2016
Gasto por impuesto corriente	US\$	US\$
Gasto (Ingreso):	26.292	27.370
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		-
Gasto Impuesto a la renta	US\$ 26.292	27.370

Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad contable	US\$ 30.976	US\$ 19.165
Participación trabajadores	(4.646)	(2.875)
Utilidad antes de impuesto	26.330	16.290
Rentas exentas	(49.893)	(16.051)
Trabajadores discapacidad		
Gastos no deducibles	24.898	122.608
Dividendo Clarivel		(1.979)
Exceso gastos administrativos		-
15% Participación trabajadores rentas exentas	7.483	2.704
Utilidad tributaria	8.818	123.572
Impuesto a la renta causado	1.940	27.186
Anticipo determinado	26.292	27.370
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$ 26.292	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)

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

	2017		2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 26.330	US\$	16.290
Impuesto a la renta mínimo - corriente	26.292		27.370
Ingreso Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:			
Rentas exentas por el 22%	-		-
Trabajadores discapacidad por el 22%	-		-
Gastos no deducibles por el 22%	-		-
Dividendo Clarivel por el 22%	-		-
Exceso gastos administrativos por el 22%	-		-
15% Participación trabajadores rentas exentas por el 22%	-		-
Gasto por impuesto corriente	US\$ 26.292	US\$	27.370

(19) Gastos administrativos y ventas

Un detalle de los gastos administrativos y ventas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Personal	US\$ 436.315	US\$	419.460
Otros	181.268		317.932
Participación trabajadores	4.646		2.875
	US\$ 622.229	US\$	740.267

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 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Condonación de deuda	US\$	US\$	359.243
Incentivo estado – Drawback (otros ingresos)			16.051
Utilidad en venta de participaciones			
Otros	<u>113.381</u>		<u>21.964</u>
	US\$ <u>113.381</u>	US\$	<u>397.258</u>

(21) Instrumentos financieros

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

	2017		2016
Activos financieros medios al costo amortizado			
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5)	US\$ 150.772	US\$	141.674
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	320.273		306.354
Inversiones en acciones	<u>3.459</u>		<u>3.459</u>
	US\$ <u>474.504</u>	US\$	<u>451.487</u>

	2017		2016
Pasivos financieros medios al costo amortizado			
Cuentas y documentos por pagar (Nota 12, 13 y 14)	US\$ 673.441	US\$	643.427
Proveedores	10.860		7.957
Utilidades y pasivos a largo plazo (Nota 15 y 16)	<u>216.640</u>		<u>328.015</u>
	US\$ <u>900.941</u>	US\$	<u>979.399</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.

(24) Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

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

Principales reformas tributarias

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 150 (29 de diciembre de 2017) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2018, relacionadas a las sociedades, entre otras:

Impuesto a la renta

Exenciones

- Ciertas entidades del sector financiero popular y solidario que participen en procesos de fusión podrán beneficiarse de una exención. Deberán cumplir ciertos requisitos. El Comité de Política Tributaria autorizará la exoneración y su duración, que se aplicará de manera proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño que se fusione.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, para microempresas que inicien su actividad a partir de la vigencia de esta Ley, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Un sujeto pasivo, que reúna las condiciones de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se podrá acoger a aquella exención que le resulte más favorable.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Deducciones

- Son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos) calificados dentro de los rangos para ser considerados como microempresas.

Obligados a llevar contabilidad

Están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en sus resultados, las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$ 300.000,00, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. También las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a la Ley.

Para efectos tributarios, las organizaciones de la economía popular y solidaria, con excepción de las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el Reglamento.

Determinación presuntiva

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables para liquidaciones de pago, por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias, por parte de la Administración Tributaria, de acuerdo a lo establecido en la Ley.

Crédito tributario por Impuesto a las tierras rurales

Los valores pagados por impuesto a las tierras rurales ya no constituirán crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Tasa

Se incrementa la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para las sociedades con accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y para las sociedades que no presenten el anexo de socios y accionistas antes de la presentación de su declaración del impuesto a la renta, esta tasa se incrementa en tres puntos porcentuales adicionales.

Para establecer la base imponible de las microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, para las sociedades exportadoras habituales, así como para las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación aplicará únicamente para sociedades productoras de bienes sobre el monto reinvertido, en las condiciones que lo establezca el Reglamento a la Ley.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas y las exportadoras habituales que mantengan o incrementen el empleo, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Determinación de anticipo, reducción y exoneración

Se incorpora para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (50% de impuesto a la renta causado menos retenciones del propio período) a las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad no realicen actividades empresariales. En consecuencia, en estos casos, no aplicará los porcentajes establecidos para sociedades.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán, para el cálculo del anticipo, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración. Así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Determinación de anticipo, reducción y exoneración (Continuación)

El Servicio de Rentas Internas de oficio, o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta para personas naturales y sucesiones indivisas y organizaciones de la economía popular y solidaria que, estando obligadas a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general. Sin embargo, tal devolución no podrá ser mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirán de los activos, costos y gastos y patrimonio, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Otros asuntos

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de revelar la cadena de propiedad únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

La definición de exportador habitual considerará criterios de número de exportaciones en los respectivos ejercicios fiscales, así como del porcentaje del total de ventas.

Para efectos tributarios, la clasificación de micro, pequeñas y medianas empresas, deberá considerar al menos, criterios de ventas o ingresos brutos anuales. Criterios y condiciones adicionales se establecerán en el Reglamento.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Bancarización

Para que pueda ser deducible del impuesto a la renta, el pago de todo costo o gasto superior a mil dólares de los Estados Unidos de América debe utilizar el sistema financiero.

Sanción por ocultamiento patrimonial en el exterior

Los sujetos pasivos que oculten, en todo o en parte, la información de su patrimonio en el exterior, serán sancionados con una multa equivalente al uno por ciento del valor total de sus activos o al uno por ciento de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, sin que esta pueda superar el cinco por ciento del valor de los activos o del monto de sus ingresos.

Régimen simplificado

El Reglamento a la Ley podrá establecer sistemas de cumplimiento de deberes formales y materiales simplificados, para sectores, subsectores o segmentos de la economía.

Impuesto a la salida de divisas

Se establece la exención para las personas que padezcan enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa (90) días, sin intereses.

Lo señalado en este artículo también aplicará respecto del impuesto a la salida de divisas pagado por concepto de comisiones en servicios de turismo receptivo.

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 2017 y 2015, es como sigue:

		2017		Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
		Compras	Ventas		
Florisol Cía. Ltda.	US\$		-		
	US\$		-		
		2016			
		Compras	Ventas		
Florisol Cía. Ltda.	US\$	33.476	-		
	US\$	33.476	-		

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.

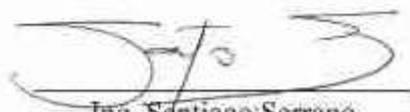
Notas explicativas a los estados financieros

(26) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2017 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.

(27) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Jardines Piaveri Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



Ing. Santiago Serrano
Gerente General



Angela Duque
Contadora General