

FLORVALSA FLORES VALAREZO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

FLORVALSA FLORES VALAREZO S.A., se constituyó mediante escritura pública el 29 de octubre del 2010, aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución SC.IJ.DJC.Q10.005098, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 13 de diciembre de 2010.

1.2. - Objeto Social

La Compañía tiene por objeto realizar actividades relacionadas directa o indirectamente con el campo florícola y agrícola, tales como la siembra, cosecha, exportación, compra, venta, comercialización, negociación, importación y distribución de todo tipo de flores, semillas, plantas y productos agrícolas así como de maquinarias, equipos, herramientas, implementos, repuestos, accesorios y bienes en general relacionados con este campo.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma) la administración corresponde también a la Presidencia y a la Gerencia General.

La Junta General de Accionistas estará en la potestad de designar a Comisarios que formarán parte de los organismos fiscalizadores.

1.4. - Entorno Económico

✓ Período 2016

La caída del precio del petróleo agudizó la crisis económica, es el segundo año consecutivo de estancamiento económico en el país, que proyecta tasas de crecimiento cercanas a cero, en el mejor de los casos.

El 2016 fue bastante parecido al del año pasado, con precios bajos del petróleo, apreciación del dólar y mayores tasas de interés internacionales, a esto se sumaron los efectos del devastador terremoto registrado en abril de 2016 en el área costera, que de acuerdo a estimaciones del Gobierno, ha generado un costo de reconstrucción de cerca de 3 puntos porcentuales del PIB.

En el 2016 se generó una recesión que se evidencia en la caída de la actividad empresarial, el recorte de la inversión pública, el aumento del desempleo y el encarecimiento de la producción.

✓ *Perspectivas 2017*

El escenario para este año, estará marcado por las elecciones presidenciales. Luego de una década de cierta estabilidad política, la incertidumbre sobre el próximo Gobierno tiene repercusiones en el escenario económico. Las empresas prefieren esperar que el escenario político se aclare para tomar decisiones de inversión, lo cual tiene efectos en la producción, el empleo y crecimiento.

Los sectores petrolero, laboral, bancario, fiscal y de medicina prepagada, así como el comercio exterior enfrentarán nuevas reglas de juego en el 2017, que estará marcado por la agenda electoral.

El país recibe el 2017 obligado a reducir su producción petrolera debido al acuerdo alcanzado en noviembre pasado en la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), con el objetivo de estabilizar el precio del barril de crudo.

En materia de comercio exterior, desde el 01 de enero del 2017 rige el acuerdo comercial con la Unión Europea (UE), esto también tiene efectos positivos, como la eliminación del cupo a las importaciones de autos o el desmontaje de las salvaguardias en junio de este año y la eliminación de aranceles de importación de varios productos.

El país requiere de las nuevas dignidades del gobierno una seguridad en las reglas de juego, un buen clima de negocios y una economía saludable de esta manera el Ecuador podría alcanzar un crecimiento positivo este año.

Nota 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **FLORVALSA FLORES VALAREZO S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha.

Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.4. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.5. Activos Financieros

La Compañía **FLORVALSA FLORES VALAREZO S.A.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2016 se realizó la provisión cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, en caso de haberlas.

2.6 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Corresponden a retenciones realizadas por la Institución Financiera en la que se mantiene congelada la cuenta bancaria que pertenece a la empresa, misma que permanecerá hasta que exista un acuerdo de pago entre el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y la Compañía, por lo que actualmente se encuentra registrada contablemente como retención judicial en el grupo del activo.

2.6. Inventarios

Los inventarios son enviados directamente a la cuenta de resultados, debido a que son de alta rotación, se encuentran conformados principalmente por fertilizantes, fungicidas y herramientas menores.

2.7. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen el pago de las cuotas de julio y septiembre del anticipo del impuesto a la renta determinado para el año 2016.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.8. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial - modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Edificios	0%
Activos biológicos	5%
Instalaciones	10%
Maquinaria y herramienta pesada	10%
Muebles y enseres	10%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.9. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2016 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.7 Activos Biológicos

a) Medición inicial

Considerando que Florvalsa Flores Valarezo S.A. se dedica al cultivo de flores, la finca cuenta con plantas productivas y plantas en proceso vegetativo.

Las plantas se miden inicialmente al costo en el momento de su adquisición. El costo de las plantas comprende su precio de adquisición.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Cuando las plantas adquiridas por la Compañía han alcanzado la fase de producción y al cierre de cada período se miden a su valor razonable. El valor razonable de las plantas en producción se determina considerando los activos biológicos con edad, variedad y características genéticas similares. Las variaciones del valor razonable de los activos biológicos se registrarán en los resultados del período que se informa.

Los costos incurridos por la Compañía durante la fase de producción de las plantas son reconocidos directamente en los resultados del período que se informa.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa.

2.12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no posee reserva legal.

2.13. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.14. Gastos

Los costos de venta incluyen el costo de producción de los bienes vendidos y otros costos incurridos para dejar a las plantas en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen, entre sus principales, los costos de químicos, fungicidas, fertilizantes y material de empaque, costos de la mano de obra del personal de producción, la depreciación de los activos relacionados a la producción, y los costos operativos y de mantenimiento de plantas y equipos; los costos y gastos se registran cuando se incurren.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.15. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias impositivas.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2015	2016
Caja chica		597	344
Banco Pichincha	3056698504 A)	1.367	59
Total Caja - Bancos		2.464	403

- A) Debido a que todos los fondos que se depositan en la cuenta corriente de Fiorvalsa son retirados por orden judicial por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, la Compañía ha decidido manejar la cuenta N° 3056698504 del Banco del Pichincha que se encuentra a nombre del Sr. Patricio Valarezo para todos los cobros y pagos que se requieran.

Nota 4. - Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

La composición al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	2015	2016
Inversiones temporales		
Retención judicial	41.468	49.541
Inversión	35.098	35.098
Total	76.566	84.639

Nota 5. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

La composición al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	2015	2016
Cientes extranjero	152.110	172.749
Total	152.110	172.749

Nota 6.- Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

La composición al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	2015	2016
Patricio Valarezo	1.676	1.710
Colón Valarezo/Jardines	3.729	9.636
Colón Valarezo H.	311	339
Ramiro Valarezo H.	-	162
Total	5.716	11.847

Nota 7. - Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Cuentas por cobrar empleados	4.912	4.879
Otros	-	6.583
Total	4.912	11.462

Nota 8. - Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 la composición es la siguiente:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-
Provisión cuentas incobrables	1.521
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.521
Provisión cuentas incobrables	1.762
Saldo al 31 de diciembre del 2016	3.283

Nota 9.- Servicios y otros pagos anticipados

La composición al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	2015	2016
Anticipo proveedores	757	2.653
Seguro pagado por anticipado	-	1.182
Total	757	3.835

Nota 10.- Activos por impuestos corrientes

La composición al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	2015	2016
Crédito tributario (IVA)	51.441	52.344
12% IVA por compras	9.391	10.076
Total	60.832	62.420

Nota 11.- Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detallan a continuación:

Descripción	Saldo al	Adiciones	Saldo al	Adiciones	Reclasificaciones	Ajustes	Saldo al
	31/12/2014		31/12/2015				31/12/2016
Terrazos	463,410	-	463,410	-	-	-	463,410
Construcciones en curso	-	74,099	74,099	8,948	-	-83,047	-
Muebles y enseres	3,256	-	5,256	-	1,944	-	7,200
Instalaciones	170,266	7,943	178,209	-	55,032	-61,017	295,050
Maquinaria y herramienta pesada	25,867	-	25,867	-	9,567	-	35,434
Edificios	97,677	-	97,677	-	16,232	-	113,909
Activos biológicos/ plantas	349,540	8,900	358,440	-	-	-	358,440
Total costo	1,112,016	91,742	1,203,758	8,948	82,775	-22,000	1,273,451
Depreciación acumulada	-45,425	-45,425	-90,850	-52,271	-82,775	0	-225,896
Total Propiedad Planta y Equipo	1,066,591	46,317	1,112,908	-43,323	-	-22,000	1,047,555

Nota 12.- Cuentas y documentos por pagar

La composición al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	2015	2016
Proveedores locales	91.505	31.283
Proveedores T/C	3.344	5.294
Varios	300	-
Total	95.149	36.577

Nota 13.- Otras obligaciones corrientes

La composición al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	2015	2016
Con la administración tributaria	3.152	2.350
Impuesto a la renta por pagar	3.758	-
Con el IESS	4.783	5.210
Por beneficios de ley a empleados	19.534	20.219
Total	31.227	27.779

Nota 14.- Beneficios sociales corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Fondos de reserva	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2014	1.267	740	602	2.609
Pagado	-14.357	-14.069	-6.777	-35.198
Provisión	14.677	14.366	7.468	36.511
Saldo al 31 de Diciembre 2015	1.587	1.037	1.298	3.922
Pagado	-15.231	-14.200	-10.107	-39.538
Provisión	14.843	18.928	10.106	43.877
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	1.199	5.765	1.297	8.261

Nota 15.- Cuentas por pagar diversas / relacionadas

La composición al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	2015	2016
Ramiro Valarezo	8.335	13.634
Patricio Valarezo	556	707
Varios	400	334
Total	9.291	14.675

Nota 16.- Anticipo de clientes

La composición al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	2015	2016
Cientes de exterior	-	12.039
Total	-	12.039

Nota 17.- Obligaciones con instituciones financieras largo plazo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social	776.214	776.214
Total	a) 776.214	776.214

a) La obligación contraída con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, corresponde a una hipoteca proveniente de un traspaso de las obligaciones por parte del Grupo Paxcor a Flores Valarezo S.A., en el año 2016 no ha tenido ningún movimiento.

Nota 18.- Provisiones por beneficios a empleados

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Bonificación Desahucio	Jubilación Patronal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	-	-
Provisión	2.177	4.938	7.115
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2.177	4.938	7.115
Provisión	9.041	20.039	29.080
Saldo al 31 de diciembre del 2016	11.218	24.977	36.195

- En el año 2014 se ha realizado el cálculo actuarial de la provisión de la jubilación Patronal y Desahucio y no fueron contabilizadas por lo que la Compañía, estas provisiones se registraron en el año 2016 y se considerarían como gasto no deducible.

Nota 19. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2015	2016
Resultado del ejercicio	11.841	4.534
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	1.776	688
(+) Gastos no Deducibles	7.016	27.014
Base imponible para impuesto a la renta	17.081	30.869
Impuesto a la renta	3.758	A) 10.358

- A) De acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 41 Pago del impuesto literal i) 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.

Nota 20. - Capital Social

FLORVÁLEA FLORES VALAREZO S.A., tiene un capital suscrito y pagado de 1.000 dólares, dividido en mil acciones de un dólar cada una.

Nota 21. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 22. - Eventos Subsecuentes

El 30 de diciembre del 2016 se publica en el Registro Oficial 913, la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos, esta ley tiene por objeto gravar a la ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles rurales o urbanos, a cualquier título, que dé lugar a una ganancia extraordinaria, la ganancia extraordinaria corresponde a la diferencia entre el valor de transferencia del bien inmueble y el de adquisición ajustado.

El sector de la construcción estima que con la aplicación de esta ley los ingresos en este sector disminuirán en un 10%.

El año 2017 es un año de elecciones populares para elegir a nuevas dignidades como son: presidente, vicepresidente y asambleístas, que gobernarán al Ecuador en los próximos cinco años, los ecuatorianos aspiran y esperan que el nuevo gobierno cambie la situación económica, adoptando medidas como reducir el gasto público, liberar el comercio y el flujo de capitales y a cumplir las promesas electorales.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación de nuestro informe 31 de marzo del 2017 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL