

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

Islaplants Cía. Ltda fue constituida el 19 de Junio del 2000 con el objeto de Producción, Comercialización y Exportación de Flores frescas.

El 18 de Julio del 2000, se inscribió en el registro mercantil con un capital social de USD 400,00 Dólares americanos, el 25 de Julio del 2001 aumenta su capital social a USD 82.000,00 dólares americanos e inscrita en el registro mercantil el 13 de agosto del 2001 con un capital social de USD 82.000,00 dólares americanos.

1.2 Domicilio principal.

Provincia del Azuay, Cantón Cuenca, Parroquia sucre, Gonzalo Cordero 2-59

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

1.3 Cumplimiento con las NIIF.

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de DICIEMBRE DEL 2016 incluyen además los estados de Situación Financiera, Estado de cambios en el patrimonio y de Estado de flujo de efectivo por ejercicios de años terminados el 31 de diciembre del 2016.

1.4 Moneda funcional y moneda de presentación

1.5 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos que pueden transformarse rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los pasivos bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de pasivos.

1.6 Activos financieros

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son pasivos. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a un año desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible y los equivalentes de efectivo disponibles en Caja y en Bancos.
- (ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de los productos (flores frescas) en el curso normal de los negocios. El crédito promedio sobre las transacciones de ventas son de 60 días o menos, y los anticipos a proveedores hasta 90 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados y anticipos a proveedores.

1.7 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no corrientes si son no determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonios líquidos si son determinables en esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial

Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos fueron obtenidos con garantías reales generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado ecuatoriano, sujetándose a las tasas determinadas por el Banco Central del Ecuador, regulador de las tasas para el mercado financiero.
- (ii) Acreeedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 60 a 90 días hasta 120 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos eventuales.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero y las cuentas por pagar se pagan de conformidad con los términos crediticios.

1.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable. Los inventarios son valuados con el método del costo promedio ponderado, los ítems que forman parte de los inventarios tienen una rotación es prácticamente inmediata con un promedio máximo de treinta días de rotación.

1.9 Activos fijos

a) Medición inicial

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



A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de cálculo de la depreciación:

Activo	Tasas
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo se calcula en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el valor en libros del activo a la fecha de la transacción más la acumulación de la depreciación.

1.10 Obligaciones laborales

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

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengaron durante el año respectivas.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha cesado de prestar servicios.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes termina el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados de la renta que se pagan y las mismas son legalizadas ante el Ministerio de Relaciones Exteriores en conformidad de las partes.

1.11 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que Islaplants Cía. Ltda., debe pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas obligaciones reflejan el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente de impuestos efectuada a Islaplants Cía. Ltda., por las transacciones de ingresos efectuada en el período respectivo y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta tributarios no compensados.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a Islaplants Cía. Ltda. en el período que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el periodo siguiente, o ii) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, iii) el pago de un pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos establecidos en el derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros de ingresos, cumpliendo con lo determinado en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente a la cuota establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el periodo anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al de la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en las segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

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

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable es imponible por la existencia de: 1) Gastos no deducibles, gastos sin efecto fiscal que serán deducibles en el futuro, 2) amortizaciones de pérdidas tributarias de los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 3) otras partidas deducibles de acuerdo a la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado a una tasa del 23% y 24% respectivamente y para el ejercicio económico 2010 la tarifa es del 22%; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para las empresas que capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año; Islaplants Cía. Ltda. optó por esta opción. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes. En cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24% en los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2015 en adelante, respectivamente.

3) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta del contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones de impuesto a la renta que hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas. Si no se hubiere efectuado la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta:

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración de la Compañía la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor se hubiere gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción es aplicable para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía no otorgue la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2015, 2014, 2013 2012 y 2011, el impuesto reconocido como anticipo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida por la actividad económica en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía Ltda., pueda otorgar a sus clientes.

Los ingresos por las transacciones son reconocidos cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que Islaplants C. Ltda., reciba los beneficios económicos de la transacción.

1.13 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en el año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha de pago.

Como norma general en los Estados Financieros de Islaplants C. Ltda., no se reconocen gastos de investigación y gastos de desarrollo.

1.14 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad antes de impuestos se reserve como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital suscrito disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada.

1.15 Reserva facultativa

De acuerdo con los estatutos de la Compañía, la Junta General de Socios puede crear reservas patrimoniales para los fines que creyere convenientes. La reserva facultativa se crea para distribuirlos en calidad de dividendos.

1.16 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos hasta el 31 de diciembre del 2015. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer de los resultados.

2. ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

2.1 Resolución de autoridades de fomento del comercio exterior



registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente idioma castellano por el IASB.

2.2 Proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Islaplants Cía. Ltda., al no poseer activos sujetos a revalorizaciones no aplicación de las NIFS

3. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, Islaplants se encuentra expuesta a riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la sostenibilidad de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar recursos. Como parte de sus funciones, la Administración, ha establecido procedimientos de gestión de riesgos.

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración.
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros de Islaplants C. Ltda., su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que están en uso por parte de Islaplants C. Ltda.:

a) Riesgo de crédito

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que Islaplants C. Ltda. continúe como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de Islaplants C. Ltda., financia sus activos principalmente con los mismos que AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 representan el 24.5% del activo total. Los pasivos de los activos provienen principalmente del: i) financiamiento directo recibido de bancos, el cual no genera costos financieros explícitos y tienen vencimientos entre 90 días y 1 año; ii) financiamiento con el sistema financiero nacional a una tasa regulada por el Banco Central de Ecuador; iii) financiamientos que no generan intereses.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

132.51

5. DEUDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los deudores comerciales:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

COMPOSICION DEL SALDOS

CTAS Y DCTOS X COB.

CLIENTES NO REL.

543 252 72



6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
COMPOSICION DEL SALDOS.

OTRAS CTAS X COBRAR
13.018,08

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen de los activos por impuestos corrientes

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
COMPOSICION DEL SALDOS

CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA).
114.724,16

CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA
RENTA)
19.747,19

8. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios

INVENTARIO DE MATERIA PRIMA 18.507,80

9. ACTIVOS FIJOS

VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINEROO MOVIL	71.835,30
OTROS	1.678.599,60
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1.759.787,36

10. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.

OBLIGACIONES CON EL IESS	9.527,40
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	114.664,29

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores, la administración Ltda., considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la ley tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o modificado por la autoridad tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede revisar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que se presentó la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria requiera, los años 2013 a 2016 podrían estar sujetos a posibles procesos de revisión.

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser utilizadas para disminuir el monto de las ganancias (E) por períodos de hasta cinco años.



(-) 15% EMPLEADOS Y TRABAJADORES Y CARGAS FAMILIARES

(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES

(-) AMORTIZACION POR PERDIDAS ANTERIORES

UTILIDAD GRAVABLE	54403.62
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	11968.80

(-) ANTICIPO DETERMINADO 2015	-	13946.83
--------------------------------------	----------	----------

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR

SALDO TERCERA CUOTA ANTICIPO 2015	(-) 212.31
RETENCIONES PERIODO 2016	(+) 563.11
SALDO A FAVOR 2015	(+) 19396.39
SALDO A FAVOR 2016	19747.19

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Islaplants., asciende a US\$ 455.809,83 dólares al 31 de diciembre de 2016. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 82.000,00 acciones de valor nominal es US\$1 cada una.

13. RESERVAS

A continuación un resumen de las reservas patrimoniales



14. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

COMPOSICION DEL SALDOS.

UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	8816.41
(+ RESULTADO DEL EJERCICIO)	14362.10

15. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

A continuación un resumen de los resultados acumulados

Aporte para futuras capitalizaciones	350000.00
--------------------------------------	-----------

16.

INGRESOS ORDINARIOS COSTOS Y GASTOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS-VTAS NETAS DE BIENES GRAVADAS CON TARI
0%

EXPORTACIONES NETAS

TOTAL DE COSTOS

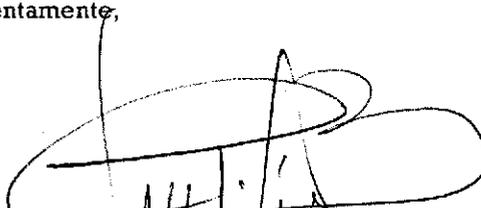
TOTAL DE GASTOS

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFO

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados fi
del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administració
pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que
los mismos.

Atentamente,


Ing. Com. Segundo Gutiérrez B.
CONTADOR GENERAL.


Ing. Juan Rodrigo S.
GERENTE APOD.