



**FLORES DE MACHACHI S. A.  
FLORMACHACHI**

**ESTADOS FINANCIEROS**

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de FLORES DE MACHACHI S.A. FLORMACHACHI:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Empresa **Flores de Machachi S.A. Flormachachi S. A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa **Flores de Machachi S.A. Flormachachi S. A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

### **Fundamento de la opinión**

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa **Flores de Machachi S.A. Flormachachi S. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

### **Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros**

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

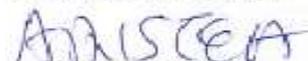
El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado

10 de febrero del 2017

  
Registro de la Superintendencia  
De Compañías SC-RNAE-1002

  
Dra. Marisela Suárez Santamaría  
Compañía Auditora "ARISTEA"  
Representante Legal

## INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA-ACTIVO .....	6
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA-PASIVOS.....	7
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES .....	8
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	10
NOTA 1 - OPERACIONES.....	12
NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES .....	12
NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES .....	13
a. Preparación de los estados financieros .....	13
b. Cuentas por cobrar comerciales .....	14
c. Inventarios .....	14
d. Propiedades y equipo.....	14
e. Activos Biológicos .....	15
f. Deterioro de los activos no financieros .....	15
g. Pasivos Financieros .....	16
h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	17
i. Reconocimiento de ingresos .....	17
j. Beneficios a empleados .....	18
NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO .....	18
NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.....	19
NOTA 6 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS.....	20
NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES .....	22
NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	22
NOTA 9 - INVENTARIOS .....	23
NOTA 10 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES.....	23
NOTA 11 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	25
NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO .....	28
NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES .....	29
NOTA 14 - ANTICIPO CLIENTES .....	30
NOTA 15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS .....	30
NOTA 16- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....	31
NOTA 17- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL .....	31
NOTA 18 - CAPITAL SUSCRITO .....	32
NOTA 19 - RESERVA LEGAL.....	33
NOTA 20 - RESERVA FACULTATIVA.....	33
NOTA 21 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) .....	33
NOTA 22 - INGRESOS .....	34
NOTA 23 - COSTO DE VENTAS .....	34
NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACION .....	34

NOTA 25 - GASTOS DE VENTA .....	35
NOTA 26 - GANANCIAS .....	36
NOTA 27 - OTROS EGRESOS .....	37
NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES .....	37
NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS .....	38
NOTA 30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES .....	42

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA-ACTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2015</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	31.672	14.754
		-----	-----
Cuentas y documentos por cobrar y otras:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	306.142	246.963
Compañías relacionadas	6	5.093	4.403
Activos por impuestos corrientes	7	128.681	239.817
Otros activos no financieros	8	3.148	6.614
		-----	-----
Total cuentas por cobrar netas		443.064	497.797
Inventarios	9	53.466	36.796
Gastos pagados por anticipado		2.951	3.011
		-----	-----
Total activos corrientes		531.153	552.358
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	10	1.519.313	1.544.705
Activos por impuestos diferidos	11	52.746	52.746
		-----	-----
Total activos no corrientes		1.572.059	1.597.451
		-----	-----
Total de activos		2.103.212	2.149.809
		=====	=====



James Brow Hidalgo  
Gerente General



Isabel Espin  
Contadora

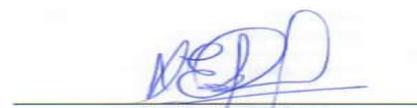
Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros



**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA-PASIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2015</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiros		208.784	175.891
Pasivos financieros, porción corriente	12	179.141	71.530
		-----	-----
		387.925	247.421
		-----	-----
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales	13	276.101	282.968
Anticipo de clientes	14	19.799	32.030
Pasivos por impuestos corrientes	7	64.894	92.560
Otras provisiones y beneficios definidos	15	231.979	193.496
Accionistas y relacionadas	6	114.845	210.986
Otros pasivos no financieros	16	11.935	780
		-----	-----
Total cuentas por pagar		719.553	812.820
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		1.107.478	1.060.241
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Pasivos financieros, porción largo plazo	12	357.190	433.015
Accionistas y relacionadas	6	40.264	47.211
Beneficios definidos por jubilación patronal	15 y 17	125.225	114.759
Pasivos por impuestos diferidos	11	79.518	113.307
		-----	-----
Total de pasivos no corrientes		602.197	708.292
		-----	-----
Total de pasivos		1.709.675	1.768.533
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital Suscrito	18	700.000	700.000
Reserva Legal	19	29.381	29.381
Reserva Facultativa	20	33.788	33.788
Resultados Acumulados		(369.632)	(381.893)
		-----	-----
Total Patrimonio – estado adjunto		393.537	381.276
		-----	-----
Total Pasivo y patrimonio		2.103.212	2.149.809
		=====	=====

  
 James Brow Hidalgo  
 Gerente General

  
 Isabel Espin  
 Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Diciembre</u>
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Ingresos por actividades ordinarias	22	2.026.034	2.417.997
Costo de producción y ventas	23	(1.561.025)	(1.934.932)
Ganancia bruta en ventas		----- 465.009	----- 483.065
Gastos de administración	24	(341.962)	(420.752)
Gastos de venta	25	(90.434)	(123.662)
Total gastos operacionales		----- (432.396)	----- (544.414)
Ganancia/ Pérdida de actividades operacionales		----- 32.613	----- (61.349)
Otros ingresos (egresos):			
Intereses y otros cargos financieros		(81.672)	(79.682)
Ganancias	26	61.988	139.365
Otros egresos	27	(8.658)	(7.210)
Ganancia (Pérdida) antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta		----- 4.271	----- (8.876)
Participación trabajadores	28	(641)	-
Impuesto a la renta	11-28	12.749	(13.371)
Ganancia /Pérdida neta		----- 16.379	----- (22.247)
<b>Otros Resultados Integrales</b>			
Pérdidas actuariales		(4.118)	(4.042)
Resultado integral del ejercicio		----- 12.261	----- (26.289)
		=====	=====



James Brow Hidalgo  
Gerente General

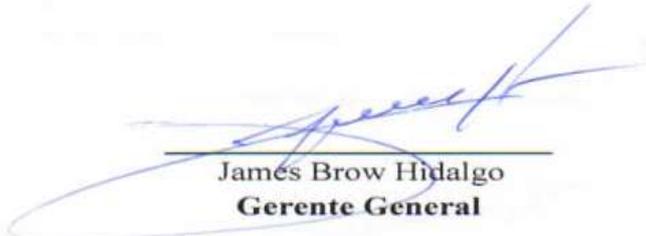


Isabel Espin  
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> <u>Suscrito</u>	<u>Reserva de</u> <u>Facultativa</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	700.000	33.788	29.381	(355.604)	407.565
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(26.289)	(26.289)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	700.000	33.788	29.381	(381.893)	381.276
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	12.261	12.261
Saldo al 31 de diciembre del 2016	700.000	33.788	29.381	(369.632)	393.537



James Brow Hidalgo  
Gerente General

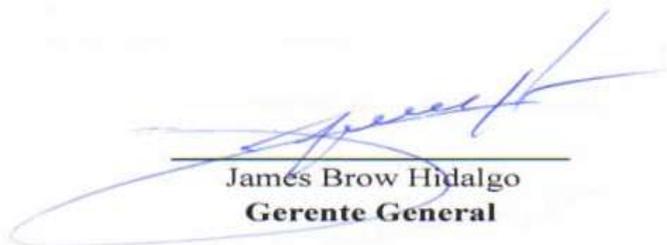


Isabel Espin  
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	2.080.767	2.455.768
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(1.851.177)	(2.347.296)
Ganancias	61.988	139.365
Intereses pagados y otros cargos financieros	(81.672)	(79.682)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	209.906	168.155
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Incremento en inmovilizado material	(63.162)	(143.295)
Incremento en activo biológico	(91.417)	(130.896)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(154.579)	(274.191)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Disminución préstamos accionistas y relacionadas	(103.088)	(130.423)
Incremento (disminución) de sobregiros	32.893	(34.177)
Incremento (disminución) de préstamos corrientes	107.611	(50.349)
(Disminución) incremento de préstamos largo plazo	(75.825)	328.535
	-----	-----
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de Financiamiento	(38.409)	113.586
	-----	-----
Aumento neto del efectivo	16.918	7.550
Efectivo al inicio del año	14.754	7.204
	-----	-----
Efectivo al final del año	31.672	14.754
	=====	=====



James Brow Hidalgo  
**Gerente General**

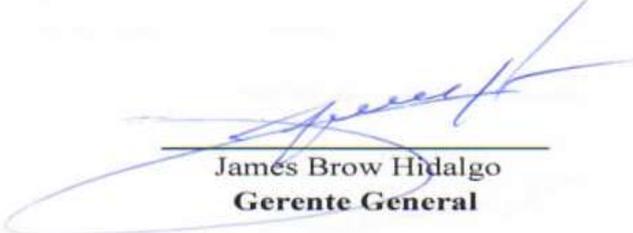


Isabel Espin  
**Contadora**

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Resultado Integral del Ejercicio	12.261	(26.289)
	-----	-----
<b>Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Depreciación de activo fijo	113.616	73.421
Amortización de activo biológico	66.355	77.314
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	6.081	20.272
Disminución de deterioro de cuentas por cobrar	-	(51.793)
Beneficios definidos por jubilación patronal	10.466	24.090
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	48.712	69.868
(Incremento) disminución en inventarios	(16.670)	29.643
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(7.943)	(16.371)
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(27.666)	(103.458)
Incremento en Beneficios Sociales	38.483	58.087
Disminución en activos por Impuestos Diferidos	-	405
(Disminución) incremento en pasivos por Impuestos Diferidos	(33.789)	12.966
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del año	197.645	194.445
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>209.906</u>	<u>168.155</u>
	=====	=====



James Brow Hidalgo  
**Gerente General**



Isabel Espin  
**Contadora**

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 15 de enero del año 1997 e inscrita en el registro mercantil el 6 de febrero de 1997; y está dedicada al cultivo, producción, venta y exportación de flores frescas de diversas variedades, así como también productos agrícolas de toda especie. Para el cumplimiento de estos fines podrá realizar todo tipo de semillas, fertilizantes, insumos, maquinaria, podrá comercializar todos los productos obtenidos, en el mercado interno del Ecuador o exportar a cualquier otro país.

De la totalidad de los ingresos de Flores de Machachi S. A. durante el 2016 las exportaciones proporcionan el 93% (97% durante el año 2015) y corresponden a exportaciones directas efectuadas a clientes del exterior.

**NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) , involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.-** Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**  
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros**  
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES  
(Continuación)

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) (Ver adicionalmente Nota 21), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF para las Pymes

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

a. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30 y 60 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda. (Véase Nota 5).

c. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2015 y 2016 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 9).

d. Propiedades, muebles y equipo

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de terrenos que es llevado al costo atribuido. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 10).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

e. Activos Biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registraron a su valor razonable a la fecha de adopción y se tomaron como costo atribuido menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor. (Véase Nota 10).

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 9 meses, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial va desde 3 años a 8 años dependiendo de las expectativas de la variedad. (Véase Nota 10)

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

g. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso Flores de Machachi S. A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Flores de Machachi S. A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. (Véase Nota 12)

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Flores de Machachi S. A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente. (Véase Nota 13)

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2016 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 11).

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador; en el caso de las exportaciones una vez que han sido entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.
- Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
 (Continuación)

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 15 y 17).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 28).

**NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b><u>Caja</u></b>		
Caja General	1.314	1.049
Caja Chica	300	300
	-----	-----
	1.614	1.349
<b><u>Bancos</u></b>		
Banco Pichincha	15.407	13.110
Cooperativa Alianza del Valle	295	295
Banco St George Bank	14.356	-
	-----	-----
	30.058	13.405
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	31.672	14.754
	=====	=====



**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Corriente	35.008	78.668
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	167.821	99.792
31 - 60 días	51.037	35.795
61 - 90 días	15.494	7.738
91 - 360 días	39.810	24.550
Mayor a 361 días	26.775	24.142
	-----	-----
	300.937	192.017
	-----	-----
Total cartera	335.945	270.685
Menos: Estimación por deterioro	(29.803) (1)	(23.722)
	-----	-----
	306.142	246.963
	=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2016 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 29.803, determinado sobre las siguientes cuentas:

<u>Cliente</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
.ECUADORIAN ROSES	7.990
.FRESSKO INTERNATIONAL LIMITED	7.023
.OOO BUSINESS FLORA (POLICVET)	3.009
.AGROFESTIVAL - FESTIVAL	2.167
.ETIBAR ZEINALOV	1.614
.BUSINESS FLORA ART	1.214
IMMA EMPRENDEDORES CIA LTDA	1.045
.FENIX FLOWERS	886
.OOO NOVOFLORA	855
.ROSES FOR YOU	771
.IMPORTADORA BIG FLOWERS. S.L:	635



**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**  
 (Continuación)

<u>Cliente</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
.FLORITEX GROUP	613
PLANETA DAS TÚLIPAS LDA	590
H2O FLORAL IMPORT LLC	514
.THE GOOD FLOWER GUY, INC.	430
.OOO KASKADA	304
MALL FLOWERS	100
.BOUQUET ELENA AKSENOVA	43
	-----
	29.803
	=====

**NOTA 6 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS**

El saldo de accionistas al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Compras realizadas	22.224	382.100
Ventas	46.950	-
	-----	-----
	69.174	382.100
	=====	=====
	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<b><u>CUENTAS POR COBRAR</u></b>		
<b><u>Accionistas</u></b>		
Antonino Chiriboga Torres	3.578 (1)	-
Julio Mancheno Leon	1.502	-
	-----	-----
	5.080	-
<b><u>Relacionadas</u></b>		
Letiflor S. A.	13	4.403
	-----	-----
	5.093	4.403
	=====	=====

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 6 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS**  
 (Continuación)

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
<b><u>CUENTAS POR PAGAR</u></b>			
<b><u>CORTO PLAZO</u></b>			
<b><u>Accionistas</u></b>			
James Brown Hidalgo	24.063	(2)	47.079
Antonino Chiriboga Torres	42.691	(3)	46.091
Patricio Eguez García	15		15
Ignacio Pérez Arteta	6		6
Julio Mancheno Leon	8		8
Guillermo Tobar	8		8
Jorge Miño	8		8
	-----		-----
	66.799		93.215
<b><u>Relacionadas</u></b>			
Letiflor S. A.	42.166	(4)	112.626
María Augusta Albornoz	5.880		5.145
	-----		-----
	114.845		210.986
	=====		=====
<b><u>LARGO PLAZO</u></b>			
<b><u>Relacionadas</u></b>			
María Augusta Cobo Albornoz	40.264	(5)	47.211

- (1) Corresponde a valores pendientes por pagos realizados con tarjeta de crédito.
- (2) Corresponde a préstamos para capital de trabajo realizados a la compañía por US\$ 2.554 que descuentan un interés implícito a una tasa del 9,76% (Véase Nota 26) y dividendos por pagar de US\$ 30.431.
- (3) Corresponde a la cuenta por pagar al accionista por la venta del terreno de la compañía y que descuenta un interés implícito a una tasa del 9,76%. (Véase Nota 26)
- (4) Corresponde a la compra de flor que se le realiza durante el año.
- (5) Corresponde a préstamo entregado por la Sra. María Augusta Cobo Albornoz según pagaré con fecha 07 de junio del 2007 en el cual se estipula un interés del 9,76% anual.

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 7 -     ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de impuestos por activos y pasivos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
IVA crédito tributario (1)	84.482	194.594
Retenciones en la fuente IVA	33.290	24.242
Notas de crédito SRI	9.007	19.319
Retención en la fuente de impuesto a la renta.	1.902	1.662
	-----	-----
	128.681	239.817
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de IVA	33.072	64.516
Retenciones de impuesto a la renta	17.650	17.258
Impuesto a la Renta empleados	14.172	10.786
	-----	-----
	64.894	92.560
	=====	=====

- 1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios objeto de devolución. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas por ser exportadora. Al 31 de diciembre del 2016 la compañía tiene pendiente de presentar solicitudes de devolución del año 2014 por un valor de US\$ 57.887, del año 2015 un valor de US\$ 3.156, y del año 2016 un valor de US\$ 23.439.

**NOTA 8 -     OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

El saldo de otros activos al 31 de diciembre se encuentra conformado de la siguiente forma:



**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 8 - OTROS ACTIVOS**  
 (Continuación)

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Empleados	1.422	4.210
Anticipo proveedores (1)	1.726	2.404
	-----	-----
	3.148	6.614
	=====	=====

- 1) Incluye anticipos entregado a Carlos Chinchuña por la venta de plástico por un valor de US\$ 1.617 y 109 de otros menores.

**NOTA 9 - INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Agroquimicos	22.617	12.236
Mantenimiento	2.601	1.738
Materiales y suministros	26.617	21.392
Productos Quimicos	1.631	1.430
	-----	-----
	53.466	36.796
	=====	=====

**NOTA 10 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES**

A continuación se presenta el movimiento de propiedades, equipos, muebles y activos biológicos durante los años 2016 y 2015:



**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**OTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 10 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES**  
 (Continuación)

	<u>Saldo al 01</u> <u>de enero</u> <u>del 2015</u> <u>US\$</u>	(+) <u>Activaciones</u> <u>US\$</u>	(+) <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	(-) <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2015</u> <u>US\$</u>	(+) <u>Activaciones</u> <u>US\$</u>	(+) <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	(-) <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2016</u> <u>US\$</u>
<b><u>Propiedad, equipos y muebles</u></b>									
Muebles y Enseres	2.072	-	-	-	2.072	-	-	-	2.072
Sistema de computo y equipo electrónico	8.092	-	2.912	-	11.004	-	-	-	11.004
Equipo de Riego	68.225	-	-	-	68.225	6.879	-	-	75.104
Maquinaria Agrícola	16.546	-	-	-	16.546	-	1.050	-	17.596
Vehículos	55.607	-	-	-	55.607	-	-	-	55.607
Plásticos Invernaderos	156.368	-	-	-	156.368	144.077	-	-	300.445
Edificios y Constracciones civiles	273.943	-	-	-	273.943	9.090	-	-	283.033
Instalaciones Elécticas y Telefónicas	30.362	-	-	-	30.362	3.846	-	-	34.208
Invernaderos	351.326	7.584	-	-	358.910	19.282	-	-	378.192
Reservorio	21.016	-	-	-	21.016	-	-	-	21.016
	983.557	7.584	2.912	-	994.053	183.174	1.050	-	1.178.277
Menos: depreciación Acumulada	(267.503)	-	(72.973)	-	(340.476)	-	(113.616)	-	(454.092)
	716.054	7.584	(70.061)	-	653.577	183.174	(112.566)	-	724.185
Terrenos	268.980	-	-	-	268.980	-	-	-	268.980
Construcciones en curso	7.666	(7.584)	139.935	-	140.017	(183.174)	62.112	-	18.955
<b>Subtotal propiedad, equipos y muebles</b>	<b>992.700</b>	<b>-</b>	<b>69.874</b>	<b>-</b>	<b>1.062.574</b>	<b>-</b>	<b>(50.454)</b>	<b>-</b>	<b>1.012.120</b>
<b><u>Activos Biológicos</u></b>									
Plantas Vegetativas 1)	119.033	(124.314)	130.896	-	125.615	(102.775)	91.417	-	114.257
Plantaciones Productivas 1)	982.761	124.314	-	(108.342)	998.733	102.775	-	(15.450)	1.086.058
	1.101.794	-	130.896	(108.342)	1.124.348	-	91.417	(15.450)	1.200.315
Menos: Amortización acumulada	(673.245)	-	(77.314)	108.342	(642.217)	-	(66.355)	15.450	(693.122)
<b>Subtotal biológicos</b>	<b>428.549</b>	<b>-</b>	<b>53.582</b>	<b>-</b>	<b>482.131</b>	<b>-</b>	<b>25.062</b>	<b>-</b>	<b>507.193</b>
<b>Total propiedad y biológicos</b>	<b>1.421.249</b>	<b>-</b>	<b>123.456</b>	<b>-</b>	<b>1.544.705</b>	<b>-</b>	<b>(25.392)</b>	<b>-</b>	<b>1.519.313</b>

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 10 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES**  
 (Continuación)

(1) Los activos biológicos de Flores de Machachi S. A. corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el sector de San Alfonso, Calle Principal S/N y Panamericana Sur Km. 38 de la provincia de Pichincha, cantón Mejía, en una extensión total de 12,68 hectáreas (12,94 sembradas productivas, 0,39 vegetativas).

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el volumen de tallos producidos fue de 10.103.940 tallos y 8.543.015 tallos respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre del 2016, existe hipoteca sobre el terreno otorgada en garantía de los créditos financieros concedidos por el Banco Pichincha. (Véase Nota 12)

(3) La vida útil de las Propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil en años</u>
Muebles y enseres	10
Sistema de cómputo y equipo electrónico	3 y 10
Equipo de riego	20
Maquinaria agrícola	5 y 10
Vehículos	5
Plásticos invernaderos	2
Edificios y construcciones civiles	20,25,30,40,50
Instalaciones eléctricas y telefónicas	20
Invernaderos	20 y 30
Reservorio	10
Plantas vegetativas	3,4,5,7

**NOTA 11 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

a) Impuestos Diferidos

**Activos por Impuestos Diferidos**

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre del 2016 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 52.746 su detalle es el siguiente:

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 11 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**  
 (Continuación)

<u>Activo por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Activos diferidos relativos a pérdidas tributarias	52.746	52.746

**Pasivos por Impuestos Diferidos**

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2016 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 79.518 y en el año 2015 un valor de US\$ 113.307; su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Pasivos diferidos relativo a depreciación de Invernaderos	44.980	51.174
Pasivos diferidos relativo a depreciación de Edificios	15.328	15.328
Pasivos diferidos relativo a depreciación de Instalaciones Eléctricas	2.608	2.989
Pasivos diferidos relativo a depreciación de Sistema de Riego	5.380	5.380
Pasivos diferidos relativo a depreciación de Activo Biológico	10.550	34.451
Pasivos diferidos relativo a depreciación de Cuentas Incobrables	672	3.985
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	79.518	113.307
	=====	=====

- b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2016 y 2015:

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Activos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	52.746	53.151
Disminución en Activos por Impuestos Diferidos	-	(405)
	-----	-----
Total Activos por Impuestos Diferidos, saldo final	52.746	52.746
	=====	=====

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 11 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**  
 (Continuación)

<u>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	113.307	100.341
Incremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	-	12.966
Disminución en Pasivos por Impuestos Diferidos	(33.789)	-
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	79.518	113.307
	=====	=====

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 28)	21.040	-
	-----	-----
Impuesto diferido invernaderos	(6.194)	7.606
Impuesto diferido Edificios	-	2.617
Impuesto Diferido Instalaciones Eléctricas	(381)	110
Impuesto Diferido Sistema de Riego	-	(669)
Impuesto Diferido Vehículos	(23.901)	405
Impuesto Diferido Activo Biológico	(3.313)	9.066
Impuesto Diferido Cuentas Incobrables	-	(5.762)
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	(33.789)	13.371
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	(12.749)	13.371

- d) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 11 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**  
 (Continuación)

	<b>2016</b>			<b>2015</b>		
	<b><u>Parcial</u></b>	<b><u>Importe</u></b>		<b><u>Parcial</u></b>	<b><u>Importe</u></b>	
		<b><u>US\$</u></b>	<b><u>%</u></b>		<b><u>US\$</u></b>	<b><u>%</u></b>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		(1.682)	(46,33)%		-	-
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		799	22,00%		-	-
Resultado contable antes de Impuesto	3.630			(8.876)		
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		(2.481)	(68,33)%			
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	34.048	7.491	206,35%	-	-	-
Ingresos exentos	(25)	(6)	(0,15)%	-	-	-
Ingreso no objeto de renta	(45.298)	(9.966)	(274,53)%	-	-	-
		(2.481)	(68,33)%		-	-

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2016 y 2015 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2016 es del (46,33)% (0% en el 2015).

**NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO**

Las obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2016, representan el saldo pendiente de las obligaciones con las siguientes entidades:



**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO**  
 (Continuación)

	<u>Tasa de interés</u> <u>Anual</u>	<u>Porción corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción largo plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<b>Banco Produbanco</b>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de agosto del 2017 (1)	11,23%	36.331	-	36.331
<b>Banco Pichincha</b>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de abril del 2022 (1)	9,74%	42.810	357.190	400.000
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de noviembre del 2017 (1)	9,76%	100.000	-	100.000
		----- 179.141 =====	----- 357.190 =====	----- 536.331 =====

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

<u>Años</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2017	179.141
2018	69.637
2019	76.731
2020	84.547
2021	93.160
2022	33.115
	----- 536.331 =====

(1) Préstamos garantizados con hipoteca abierta sobre el terreno de la compañía. (Véase Nota 10).

**NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre, comprende:

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**  
 (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores de bienes y servicios	232.610	229.775
Proveedores Regalías	43.491	53.193
	-----	-----
	276.101	282.968
	=====	=====

**NOTA 14 - ANTICIPO CLIENTES**

El saldo de anticipo de clientes al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Flora tver	6.572	1.859
Virgin farms	4.985	6.985
World Flowers - Mir Tsvetov	2.422	4.324
Trade azalia	2.838	1.641
Vloga Flowers Comapany	2.490	2.490
Florist Supply	-	4.262
Ooo Esperanza	-	3.074
Lg Parfum	-	2.206
Art flora	-	1.659
Otros Menores	492	3.530
	-----	-----
	19.799	32.030
	=====	=====

**NOTA 15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS**

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2016:

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS**  
 (Continuación)

	<u>Saldo al 1° de</u> <u>enero del</u> <u>2016</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	193.496	1.147.400	(1.108.917)	231.979
Estimación por deterioro de incobrables	23.722	6.081	-	29.803
<u>Largo Plazo:</u>				
Reserva por Jubilación Patronal	114.759	10.466	-	125.225

1) Incluye provisiones décimo tercero, décimo cuarto sueldos, aporte patronal, fondos de reserva y participación de trabajadores en las utilidades.

**NOTA 16- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

El saldo de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Anticipo impuesto a la renta	6.880 (1)	-
Intereses por pagar	3.834 (2)	-
Otros	1.221	780
	-----	-----
	11.935	780
	=====	=====

- 1) Corresponde a saldo pendiente de pago del anticipo de impuesto a la renta del año 2015, la compañía presentó una solicitud para cancelar en cuotas, cuyo plazo finaliza en el mes de marzo del 2017.
- 2) Corresponde a intereses por pagar de las obligaciones bancarias que mantiene la empresa.

**NOTA 17- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente. Adicional a esto la compañía como política de acuerdo a su análisis histórico de rotación de los empleados menores de 10 años que arroja un

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 17- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**  
 (Continuación)

resultado alto de no permanencia en la compañía esta no realiza la provisión de estos empleados. (Véase Nota 15)

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “Costeo de Crédito Unitario Proyectado” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa de descuento actuarial del año 2016 fue del 7,46% anual y del año 2015 fue de 6,31%. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores mayores a 10 años de servicio	125.225	114.759
	-----	-----
Total según estudio actuarial	125.225	114.759
	=====	=====

**NOTA 18 - CAPITAL SUSCRITO**

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2016, se encuentra representado por 700.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias.

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Ganancia neta	12.261	(26.289)
Acciones comunes ordinarias		
Ganancia por participación ordinaria (US \$)	0,018	(0,038)
Número de acciones	700.000	700.000

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 19 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

**NOTA 20 - RESERVA FACULTATIVA**

De acuerdo al Artículo 42 de los estatutos de constitución de la compañía determinan que de las utilidades anuales líquidas y realizadas y previa resolución de la Junta General, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

**NOTA 21 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE  
NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA  
(NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieros “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 22 - INGRESOS**

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2016 y 2015 se detallan a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>US\$</u>	<u>Tallos</u>	<u>US\$</u>	<u>Tallos</u>
Exportaciones	1.884.326	6.909.877	2.348.748	7.840.077
Ventas Locales	141.708	1.452.600	69.249	955.861
	-----	-----	-----	-----
	2.026.034	8.362.477	2.417.997	8.795.938
	=====	=====	=====	=====

**NOTA 23 - COSTO DE VENTAS**

El Costo de Ventas por su naturaleza se encuentra distribuido principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto mano de obra indirecta	405.216	408.325
Gasto mano de obra directa	389.018	456.254
Materiales directos	284.242	255.945
Materiales postcosecha	197.024	242.862
Depreciaciones	101.140	122.099
Amortizaciones	77.591	27.072
Gastos generales de fabricación	63.571	59.205
Reparación y mantenimiento cultivo	24.938	5.090
Compras de flor	10.282	347.281
Ropa de trabajo	8.003	10.799
	-----	-----
	1.561.025	1.934.932
	=====	=====

**NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 24 - GASTO DE ADMINISTRACIÓN**  
 (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y salarios	180.943	226.706
Beneficios sociales	74.362	95.148
Bonificaciones y otros	17.966	31.738
Servicios básicos	15.802	23.153
Iva no compensado por proporcionalidad	11.888	741
Honorarios profesionales	10.917	9.506
Reparación y mantenimiento	10.324	6.130
Seguros	4.426	4.812
Cuotas y contribuciones	4.190	9.034
Útiles de oficina	4.047	4.568
Transporte del personal	1.421	2.568
Otros menores	5.676	6.648
	-----	-----
	341.962	420.752
	=====	=====

**NOTA 25 - GASTOS DE VENTA**

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y salarios	35.144	46.348
Transporte flor de exportación	22.416	25.267
Beneficios sociales	12.866	14.903
Provisión cuentas incobrables	6.080	20.273
Gastos de viaje	5.206	-
Teléfono -télex y fax	4.317	7.201
Tramites de exportación y registros	1.806	1.377
Útiles de oficina	1143	414
Comisiones en ventas	289	3061

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 25 - GASTO DE VENTA**  
 (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Almuerzos y refrigerios	247	520
Bonificación por rendimiento	200	500
Combustibles y lubricantes	-	677
Otros menores	720	3.121
	-----	-----
	90.434	123.662
	=====	=====

**NOTA 26 - GANANCIAS**

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Certificado Abono Tributario	45.298 (1)	47.109
Drawback	-	20.102
Ingreso por Interés Implícito	13.980 (2)	12.980
Reembolsos de seguros	-	6.580
Ingresos cobro clientes años anteriores	210	51.793
Otros Menores	2.500	801
	-----	-----
	61.988	139.365
	=====	=====

- 1) Corresponde a notas de crédito emitidas por el Servicio de Rentas Internas por Certificados de Abonos Tributarios de los meses de diciembre del 2015 por US\$ 10.670 y de enero a junio del 2016 US \$ 34.628 (Véase Nota 28)
- 2) Corresponde a ingresos por intereses implícitos de las cuentas por pagar a los accionistas y partes relacionadas. (Véase Nota 6 y 28 )

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 27 - OTROS EGRESOS**

Los otros egresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Multas e Intereses SRI	8.658	7.190
Otros Ajustes	-	20
	-----	-----
	8.658	7.210
	=====	=====

**NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a la</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>la Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	4.271	4.271	(8.876)	(8.876)
	-----		-----	
Mas – Gastos no deducibles (1)		34.048		38.320
Menos – Ingresos exentos, neto (2)		(25)		(6.580)
Menos – Ingresos no objeto de renta (3)		(45.298)		(80.191)
		-----		-----
Base de participación trabajadores	4.271	(7.004)	(8.876)	(57.327)
	-----		-----	
15% de participación a trabajadores	641	(641)	-	-
	=====	-----	=====	-----
Base para impuesto a la renta		(7.645)		(57.327)
		-----		-----
Anticipo impuesto a la renta (4)		21.040		-
		-----		-----

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS  
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**  
(Continuación)

- (1) Incluye un valor de US\$ 19.752 correspondiente a interés y multas, US\$ 3.052 de la provisión de deterioro de cartera, US\$ 292 correspondientes a costos y gastos no sustentados en comprobantes de venta autorizados, US\$ 10.655 correspondiente a retenciones de impuesto renta e IVA asumidas por el contribuyente y otros menores.
- (2) Corresponde a ingresos por intereses implícitos de las cuentas por pagar a los accionistas y partes relacionadas. (Vease Nota 6 y 26)
- (3) Corresponde a notas de crédito emitidas por el Servicio de Rentas Internas por Certificados de Abonos Tributarios de los meses de diciembre del 2015 por US\$ 10.670 y de enero a junio del 2016 US \$ 34.628 (Véase Nota 26)
- (4) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2015 por un valor de US\$ 21.040, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

**NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS**

En Diciembre de 2015 se reforma el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales reformas tenemos el establecimiento del Límite de deducibilidad de gastos con partes relacionadas en el 2016, se establece que no se aplicará el límite de deducibilidad en el caso de gastos incurridos por concepto de servicios técnicos, administrativos, consultoría, regalías y similares cuando correspondan a transacciones entre partes relacionadas locales que estén sujetas a la misma tarifa de impuesto a la renta. Establece además que, en caso de reinversión de utilidades no se considerará la reducción prevista como un cambio en la tarifa.

En el Registro Oficial – Suplemento – No. 652 de 18 de diciembre de 2015 se publica la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera. En lo más destacado de la Ley:

- Exoneración de impuesto a la renta por diez años contados desde el primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.
- Exoneración de impuesto a la renta por ingresos obtenidos en títulos representativos de obligaciones de 360 días o más para financiamiento de las

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

alianzas público-privadas. Este beneficio no aplica si se trata de partes relacionadas.

- Exoneración del impuesto a la renta por 10 años contados desde el primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales en dividendos o utilidades que se distribuyan a socios y beneficiarios sin considerar el domicilio de los accionistas.

En el Registro Oficial 672 – Suplemento - enero 19 de 2016, se publicó la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

En el Registro Oficial 759 – Suplemento- del 20 de mayo de 2016, se publica la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016, la Ley establece algunas disposiciones y contribuciones tributarias como:

**1. CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE LA REMUNERACION.-**

- 1.1. Las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil (1.000 USD) dólares pagarán una contribución igual a un día de remuneración, de acuerdo a la tabla establecida para el efecto.
- 1.2. Los administradores y representantes legales de las personas jurídicas según la tabla anterior, sobre los valores aportados al IESS. De existir un cambio en la modalidad contractual con el mismo empleador, por la cual se deje de aportar al IESS, la base imponible para el cálculo será el valor aportado en el mes de abril de 2016 por el número de meses que correspondan
- 1.3. Las personas naturales, nacionales o extranjeras, que completaren una permanencia de más de 180 días calendario, en el Ecuador, consecutivos o no, en los últimos doce meses o durante el presente ejercicio fiscal, que presten bajo cualquier modalidad contractual, sus servicios lícitos y personales, aunque el pago de los mismos se realice fuera del país.

**2. CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE EL PATRIMONIO.-** Las personas naturales que al 1 de enero de 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a un millón (1 000.000) de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, pagarán la contribución del 0.90%, de acuerdo a las siguientes reglas:

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

2.1. En el caso de residentes en el Ecuador, la contribución se calculará sobre el patrimonio ubicado dentro y fuera del país.

2.2. En el caso de no residentes en el Ecuador, la contribución se calculará sobre el patrimonio ubicado en el país.

3. **CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE BIENES INMUEBLES Y DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EXISTENTES EN EL ECUADOR DE PROPIEDAD DE SOCIEDADES RESIDENTES EN PARAISOS FISCALES U OTRAS JURISDICCIONES DEL EXTERIOR.-** Se establecerá por una sola vez la contribución solidaria del 1,8% del avalúo catastral del año 2016, sobre todos los bienes inmuebles existentes en el Ecuador; y, sobre el valor patrimonial proporcional de los derechos representativos de capital de sociedades residentes en el Ecuador, en la parte que, a la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, pertenezca de manera directa a una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La contribución será del 0.90% del avalúo catastral del año 2016, sobre la totalidad de bienes inmuebles existentes en el Ecuador; y, sobre el valor patrimonial proporcional de los derechos representativos de capital de sociedades residentes en el Ecuador en la parte que, a la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, pertenezca de manera directa a una sociedad no residente en el Ecuador no contemplada en el inciso anterior.

4. **CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE LAS UTILIDADES.-** Las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta, pagarán una contribución del 3% a sus utilidades que se calculará teniendo como referencia la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015.

Las personas naturales pagarán esta contribución teniendo como referencia la base imponible del ejercicio fiscal 2015, siempre y cuando ésta supere los doce mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD \$12.000), excluyendo las rentas por relación de dependencia y la participación de los trabajadores en las utilidades de las empresas.

También pagarán esta contribución los fideicomisos mercantiles que generaron utilidades en el ejercicio fiscal 2015, independientemente que estén o no obligados al pago del Impuesto a la Renta.

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

5. Incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un año: Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el período de hasta un año. El Presidente de la República podrá concluir anticipadamente la vigencia de este incremento.

Las personas naturales - consumidores finales que realicen sus adquisiciones de bienes o servicios, en las zonas afectadas\*, recibirán un descuento equivalente al incremento en sus consumos. Este beneficio no excluye la devolución del IVA por uso de medios electrónicos. Por este mismo plazo se dispone la devolución o compensación adicional de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado en transacciones realizadas con dinero electrónico, es decir una devolución total de 4 punto porcentuales.

6. Disposiciones con respecto a paraísos fiscales:

- Las declaraciones e informaciones de los contribuyentes, responsables o terceros, relacionadas con las obligaciones tributarias, así como los planes y programas de control que efectúe la Administración Tributaria son de carácter reservado y serán utilizadas para los fines propios de la administración tributaria. La información que contribuya a identificar la propiedad y las operaciones de los residentes en el Ecuador con terceros ubicados en paraísos fiscales, así como las prácticas de planificación fiscal agresiva, no estarán sujetas a la reserva establecida en este artículo. Tampoco tendrá el carácter de reservado la información relacionada con los asesores, promotores, diseñadores y consultores de estas prácticas.
- Los promotores, asesores, consultores y estudios jurídicos, están obligados a informar bajo juramento a la Administración Tributaria sobre la creación, uso y propiedad de sociedades ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición de beneficiarios efectivos ecuatorianos.
- Están obligadas a inscribirse en el Registro único de Contribuyentes, las sociedades extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o cualquier otra jurisdicción, que sean propietarias de bienes inmuebles en el Ecuador, aunque los mismos no generen u obtengan rentas sujetas a tributación en el Ecuador.

En el Registro Oficial 802 – segundo suplemento - del 21 de Julio de 2016 se publicó la Ley Orgánica para evitar la elusión del Impuesto a la Renta sobre ingresos proveniente de herencias, legados y donaciones, a través de esta ley se establecen que están gravados con este impuesto los incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos existentes en el Ecuador, cualquiera que fuera el

**FLORES DE MACHACHI S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

lugar del fallecimiento, nacionalidad, domicilio o residencia del causante o sus herederos, del donante, legatario o beneficiario.

En caso de residentes en el Ecuador, también estará gravado con este impuesto el incremento patrimonial proveniente de bienes o derechos existentes en el extranjero, y en el caso de no residentes, cuando el incremento provenga de bienes o derechos existentes en el Ecuador.

En el Registro Oficial 876 - Suplemento - de 10 de agosto de 2016, se publica la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000332 del Servicio de Rentas Internas, a través del cual se las estableció regulaciones respecto a los gastos indirectos con la finalidad de aplicar el límite de deducibilidad que tienen estos rubros para la liquidación del Impuesto a la Renta de sociedades residentes en el Ecuador, cuando hayan sido asignados desde el exterior por sus partes relacionadas, estableciéndose límites para la deducibilidad de estos gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas.

NOTA 30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 08 del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas y Directorio sin modificaciones.



---

James Brow Hidalgo  
Gerente General



---

Isabel Espin  
Contadora