

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US \$ - Dólares Estadounidenses

NIIF - Normas Internacionales de información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 31 de marzo del 2017

A los Accionistas de FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A., al 31 de diciembre del 2016, así como el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra Cuestión

Los estados financieros de FLORES DE NÁPOLES FLONAPOL S.A., al 31 de diciembre del 2015 fueron auditados por otra firma auditora y son presentados únicamente en este informe para fines comparativos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros (Continuación)

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad 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 incorrección material, debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

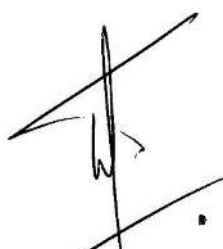
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
N° 2140 2



FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activo corriente:			
Caja y bancos	4	10.224	9.012
		-----	-----
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	262.052	234.973
Compañías relacionadas y accionistas	6	318.939	94.807
Activos por impuestos corrientes	7	115.163	75.056
Anticipo a proveedores		2.239	2.480
Otras cuentas por cobrar		-	6.112
		-----	-----
		698.393	413.428
Menos: Estimación por deterioro de cartera		(29.218)	(29.218)
		-----	-----
Cuentas por cobrar, netas		669.175	384.210
		-----	-----
Inventarios	8	68.286	99.591
		-----	-----
Total activos corrientes		747.685	492.813
Propiedad y equipo, neto	9	1.459.008	1.501.575
Activos Biológicos	10	278.468	332.202
		-----	-----
Total		2.485.161	2.326.590
		=====	=====

Las notas de la 1 a la 24, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivo corriente:			
Sobregiros bancarios		20.559	61.107
Porción corriente de la obligaciones bancarias a largo plazo	11	103.339	-
		-----	-----
Total obligaciones bancarias		123.898	61.107
		-----	-----
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		354.976	349.643
Compañías relacionadas	6	909.298	239.191
Pasivos por impuestos corrientes	7	54.699	3.747
Anticipos Clientes		23.846	12.325
Accionistas		417.592	
Otras Cuentas por Pagar		-	561.273
		-----	-----
Total cuentas por pagar		1.760.411	1.166.179
		-----	-----
Prestaciones y beneficios sociales		216.354	152.993
		-----	-----
Total pasivo corriente		2.100.663	1.380.279
Pasivos a largo plazo:			
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	125.835	313.370
Beneficios definidos por jubilación patronal	12 y 13	80.982	46.652
Beneficios definidos por desahucio	12 y 14	23.138	15.507
		-----	-----
Total pasivos		2.330.618	1.755.808
Patrimonio			
Capital	15	500.000	500.000
Aporte Futura Capitalización		-	665.320
Reserva legal	16	1.019	1.019
Resultados acumulados		(359.728)	(601.725)
Otros Resultados Integrales		13.252	6.169
		-----	-----
Total patrimonio, estado adjunto		154.543	570.783
		-----	-----
Total		2.485.161	2.326.591
		=====	=====

Las notas de la 1 a la 24, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015) (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingreso de actividades ordinarias	19	2.481.428	1.570.210
Costo de ventas	20	(1.687.294)	(1.352.190)
		-----	-----
Utilidad bruta en ventas		794.134	218.020
Gastos de administración	21	(259.858)	(101.638)
Gastos de ventas	22	(65.138)	(68.391)
		-----	-----
Utilidad operacional		469.138	47.991
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(40.303)	(44.670)
Ingresos por beneficios tributarios		40.436	22.067
Varios, neto		(79.643)	(26.293)
		-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		389.628	(907)
Participación de trabajadores		(58.520)	-
Impuesto a la renta	18	(40.328)	(24.071)
		-----	-----
Resultado del ejercicio		290.780	(24.978)
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			
Ajuste a la Provisión Jubilación Patronal y Desahucio		7.083	6.169
		-----	-----
Total Resultado integral del ejercicio		297.863	(18.809)
		=====	=====
Acciones ordinarias			
Utilidad por acción(US\$)		372,33	(23,51)
Número de acciones		800	800

Las notas de la 1 a la 24, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015) (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Resultados Acumulados</u>							
	<u>Otros Resultados Integrales</u>						<u>Adopción NIIF primera vez</u>	
	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Valuación</u>	<u>Resultados Acumulados</u>		<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	500.000	665.320	1.019	6.169	(648.033)	(926.414)	1.296.551	894.612
Ajuste valoración de activos año 2014 (Nota 9y10)					(327.763)	3.934		(323.829)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	500.000	665.320	1.019	6.169	(975.796)	(922.480)	1.296.551	570.783
Reclasificación aplicación NIIF primera vez	-	-	-	-	975.796	-	(975.796)	-
Retiro Aportes Futura Capitalización		(665.320)						(665.320)
Ajuste Años Anteriores	-	-	-	-	-	(48.781)	-	(48.781)
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	7.083	-	290.778	-	297.861
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>500.000</u>	<u>-</u>	<u>1.019</u>	<u>13.252</u>	<u>-</u>	<u>(680.483)</u>	<u>320.755</u>	<u>154.543</u>

Las notas de la 1 a la 24, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y presentación de servicios	2.454.349	1.490.109
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.681.961)	(861.982)
Intereses pagados	(40.303)	
Otras partidas de efectivo	178.781	(371.819)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	910.866	256.308
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(1.353)	(197.264)
Adiciones de Activo biológico	(66.978)	-
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(68.331)	(197.264)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Devolución aporte Futura Capitalización	(665.320)	-
Incremento en sobregiros bancarios	-	-
Disminución de obligaciones bancarias a largo plazo	(84.196)	(87.581)
Ajuste de Años Anteriores	(48.781)	-
Incremento de obligaciones a largo plazo con socios	(40.548)	-
Pago de haberes por desahucio	(2.479)	-
	-----	-----
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	(841.324)	(87.581)
	-----	-----
Disminución neta del efectivo	1.211	(28.537)
Efectivo al inicio del año	9.013	37.550
	-----	-----
Efectivo al final del año	10.224	9.013
	=====	=====

Las notas de la 1 a la 24, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015)
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio del año	297.863	3.934
	-----	-----
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	43.920	-
Amortización de activos biológicos	95.097	-
Baja de activos fijos y biológicos	25.615	-
Provisiones	-	(27.180)
Provisión jubilación patronal y desahucio	44.440	-
Avalúo	-	310.823
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar	(284.965)	(186.205)
Disminución en inventarios	31.305	(24.158)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar	594.230	179.094
Incremento en beneficios sociales	63.361	-
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral	613.003	252.374
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	910.866	256.308
	=====	=====

Las notas de la 1 a la 24, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015)
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas del 08 de mayo de 1997. Su objeto social es el cultivo, propagación, producción, comercialización, importación, exportación, distribución y representación de toda clase de semillas, plantas, flores y demás productos agropecuarios en general.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, 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:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**
La gerencia de la Compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Estimaciones para inventarios en mal estado y obsoleto:**
La estimación para inventarios de mantenimiento y repuestos en mal estado y obsoletos es determinada en base al análisis de la antigüedad de los ítems.
- **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, 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.

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

- **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.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún 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 POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos 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 y supuestos utilizados 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 (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

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

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.

b. Efectivo equivalente

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 tres meses o menos.

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de noventa días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los cobros posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de venta en el estado de resultados integral.

d. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo de adquisición utilizando el método de costo promedio, que no excede al valor de mercado.

e. Propiedad y equipo

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmueble, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados.

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

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 9)

f. Activos biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática 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 6 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 es de 5 años dependiendo de las expectativas de la variedad. (Véase Nota 10)

g. 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.

h. 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”.

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

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 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 Nápoles FLORNAPOL 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 Nápoles FLORNAPOL 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.

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 Nápoles FLORNAPOL 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.

- i. 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.

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

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 por el año 2016 y 2015 es del 22% sobre la utilidad gravable. (Véase Nota 19)

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.

j. Ingresos ordinarios

Los ingresos por ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar en la contraprestación por los bienes y servicios prestados, menos descuentos y cualquier impuesto relacionado con las ventas.

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 entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.

Los ingresos de servicios de realización inmediata se reconocen una vez terminados, los servicios continuos se reconocen en el periodo corriente y en la porción devengada.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, 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.

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

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 Notas 12 y 13)

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. (Ver Nota 12 y 14)

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 18).

Las utilidades distribuidas a las personas trabajadoras no podrán exceder de veinticuatro Salarios Básicos Unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.

1. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la Compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo de mercado.-

Su principal mercado de exportación es el ruso y ha logrado mantener la fidelidad de sus principales clientes, consolidando sus lazos comerciales, buscando siempre su satisfacción y esto junto con los estándares de eficiencia y calidad en su servicio han permitido conservarlos, sin embargo la Compañía siempre está alerta ante posibles embates de la competencia para reaccionar a tiempo. Adicionalmente ha realizado estudios de apertura de nuevos mercados, actualmente la Compañía está abriendo gran parte de sus exportaciones hacia el mercado Europeo, Asiático y Americano para satisfacer necesidades de nuevos clientes y minimizar riesgos por la pérdida de preferencias arancelarias con Estados Unidos lo cual le dejó sin posibilidad de competir con otros proveedores del mercado estadounidense como Colombia.

Otro riesgo inherente que se presenta en la zona es el factor climático, por la alta exposición a factores no controlables como los cambios climáticos (granizadas, heladas, exceso de lluvias, vientos, enfermedades y plagas).

Para enfrentar este potencial riesgo el área técnica de la compañía prepara semanalmente planes de fumigación a fin de contrarrestar todas las plagas que puedan afectar a las plantaciones, con lo cual este riesgo se ve disminuido.

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

Riesgos de Crédito.-

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía la cual ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realizará transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgos

Riesgo de liquidez.-

El capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el 1,68% de la relación de activos corrientes con los pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la Compañía no es significativo.

m. Pronunciamientos contables y su aplicación

Modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:

NIIF	Estándares nuevos o enmendados	Fecha de vigencia
NIC 1 Presentación de estados Financieros	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero 2016
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Cambios en los métodos de disposición	1 de enero 2016
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelación	Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	1 de enero 2016
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia	1 de enero 2016
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	1 de enero 2016
NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas	Publicación de la norma “Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas”	1 de enero 2016
NIC 16 y NIC 41 Propiedad, planta y equipo Agricultura	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero 2016
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio	1 de enero 2016

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

NIIF	Estándares nuevos o enmendados	Fecha de vigencia
NIC 27 Estados Financieros Separados	Método de la participación en los Estados Financieros (Separados)	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero 2016
NIC 16 y NIC 38 Propiedad, planta y equipo Activos intangibles	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIC 19 Beneficios para los empleados	Tasa de descuento: Tasa del mercado regional	1 de enero 2016

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero 2018*
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero 2018*
		Un único modelo de deterioro de valor de “pérdidas esperadas” con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero 2018*
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma “Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes”, esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018 *

La Administración de la Compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de FLORES DE NÁPOLES FLORNAPOL S.A.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Caja chica	500	200
Banco	9.724	8.812
	-----	-----
Total	10.224	9.012
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Corriente	167.476	138.026
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
0 – 90 días	79.235	79.257
91 – 180 días	9.687	4.339
181- 365 días	3.070	13.351
366 en adelante	2.584	-
	-----	-----
	94.576	96.947
	-----	-----
Total cartera	262.052	234.973
	=====	=====

NOTA 6 - CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Los saldos por cobrar y pagar de corto y largo plazo a socios y compañías relacionadas (Socios y administración común) al 31 de diciembre, comprenden:

		<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR			
<u>Compañía relacionada</u>			
Alkavat Cía. Ltda.	(1)	63.540	-
Solpacific S.A.	(1)	255.399	94.807
		-----	-----
Total cuentas por cobrar		318.939	94.807
		=====	=====

NOTA 6 - CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS
(Continuación)

Los saldos por cobrar y pagar de corto y largo plazo a socios y compañías relacionadas (Socios y administración común) al 31 de diciembre, comprenden:

		<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR PAGAR			
<u>Compañía relacionada</u>			
Valthomig S.A.	(1)	99.834	42.746
Alkavat Cía. Ltda.		-	196.208
Campo Bello Cía. Ltda.		464	237
		-----	-----
		100.298	239.191
<u>Largo Plazo</u>			
Alkavat Cía. Ltda.	(2)	809.000	-
		-----	-----
Total cuentas por cobrar		909.298	239.191
		=====	=====

- (1) Corresponden a préstamos entregados para capital de trabajo, sobre los cuales no se han establecido plazos de cobro ni intereses.
- (2) Corresponden a préstamos recibidos para capital de trabajo, sobre los cuales no se han establecido plazos de cobro ni intereses.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario (IVA) (1)	115.162	75.056
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
Retenciones IVA y Fuente	1	-
	-----	-----
	115.163	75.056
	-----	-----

NOTA 9 - PROPIEDADES Y EQUIPO (Continuación)

- (1) De acuerdo al Avalúo realizado por la Compañía Avaluec Avalúos, Valoración y Servicios Cía. Ltda., con fecha 30 de diciembre del 2014, el perito determinó el valor de los 2 lotes de terreno ubicados en la Cayambe, Parroquia Ayora, Barrio Nápoles en el que se incluyó también una valoración de los invernaderos, cuartos fríos, maquinaria, equipos y sistemas de fumigación; por lo que la Compañía realizó un ajuste afectando a los Resultados del Ejercicio del año 2015.

NOTA 10 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

	<u>Saldo al</u> <u>01 de</u> <u>enero del</u> <u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Traspasos</u>	<u>Ajuste por</u> <u>Avalúo</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 De</u> <u>diciembre</u> <u>Del 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Traspasos</u>	<u>Depuraciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 De</u> <u>diciembre</u> <u>Del 2015</u>	<u>Vida</u> <u>útil</u> <u>años</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Plantaciones Productivas (1)	926.273	-	285.774	(795.582)	(15.565)	400.900	-	53.589	(157.460)	(36.186)	260.843	5
Plantaciones en Proceso	232.064	57.958	(285.774)	-	-	4.248	66.978	(53.589)	-	(12)	17.625	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
	1.158.337	57.958	-	(795.582)	(15.565)	405.148	66.978	-	(157.460)	(36.198)	278.468	
Amortización Acumulada	(795.582)	(72.946)	-	795.582	-	(72.946)	(95.097)	-	157.460	10.583	-	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
	362.755	(14.988)	-	-	(15.565)	332.202	(28.119)	-	-	(25.615)	278.468	
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

- (1) Los activos biológicos de Flores de Nápoles FLORNAPOL S.A. corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en Cayambe, provincia de Pichincha, cantón Cayambe, barrio Nápoles, en una extensión total de 10,30 hectáreas productivas.

Durante el ejercicio 2016, el volumen de tallos producidos fue de 8.893.523.

Durante los ejercicios 2016, el volumen de tallos exportados fue de 8.011.576.

- (2) De acuerdo al Avalúo realizado por la Compañía Avaluec Avalúos, Valoración y Servicios Cía. Ltda., con fecha 30 de diciembre del 2014, el perito también determinó la valoración del cultivo del total de plantas sembradas en la Finca, por lo que la Administración realizó un ajuste afectando a los resultados del año 2015.

NOTA 11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias de largo plazo al 31 de diciembre del 2016, comprenden:

	<u>Tasa Anual</u>	<u>Porción</u> <u>Corriente</u>	<u>Porción</u> <u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Corporación Financiera Nacional</u>				
Crédito pagadero en dividendos trimestrales con vencimiento final en febrero del 2018 (1)	9,48%	74.768	18.692	93.460
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en julio del 2.021	9,84%	28.571	107.143	135.714
		-----	-----	-----
		103.339	125.835	229.174
		=====	=====	=====

NOTA 11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS
(Continuación)

Los vencimientos anuales de las obligaciones se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Valor US\$</u>
2017	103.340
2018	47.263
2019	28.571
2020	28.571
2021	21.428

	229.173
	=====

NOTA 12 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

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

	<u>Saldo al 1 de enero 2016</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2016</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	152.993	904.256	(840.895)	216.354
Provisión para cuentas incobrables	29.218	-	-	29.218
Impuesto a la Renta	24.071	40.328	(24.071)	40.328
<u>Largo plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	46.652	34.330	-	80.982
Reserva para desahucio	15.507	10.110	(2.479)	23.138
	-----	-----	-----	-----
Total largo plazo	62.159	44.440	(2.479)	104.120
	=====	=====	=====	=====

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, y aportes al IESS.

NOTA 13 - 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 con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

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 con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2016 y 2015 fueron las siguientes:

NOTA 13 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002		Tabla IESS 2002
Tasa de conmutación actuarial	-		-
Tasa de rendimiento de activos	N/A		N/A
Tasa de descuento	4,14%	(1)	6,31%
Tasa de incremento salarial	3%		3%

- (1) En el año 2016 En conclusión del actuario, se considera que la hipótesis de una tasa de descuento de 4,14% es congruente con la normativa vigente y por lo tanto aplicable para la valoración actuarial realizada, este ajuste de tasa aplicable a años anteriores origina un ajuste a la provisión al 31 de diciembre del 2016 en USD\$48.781.

Estas suposiciones actuariales, tal como lo establece el párrafo 75 de la NIC 19 (IAS 19 R), constituyen las mejores estimaciones que se tiene sobre las variables que determinan el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Estas suposiciones son insesgadas y no resultan, ni imprudentes técnicamente, ni excesivamente conservadoras.

Además, dichas suposiciones actuariales son compatibles entre sí y reflejan las condiciones económicas existentes entre la inflación, las tasas de aumento de sueldos y las tasas de descuento. Al ser la jubilación patronal como el desahucio planes no fondeados, la tasa de rendimiento de los activos es nula.

Según se indica en el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., 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.

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>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores menos de 10 años de servicio	80.982	46.552
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial (1)	80.982	46.552
	=====	=====

NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO
(Continuación)

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Flores de Nápoles FLORNAPOL S.A., con su propia estadística.

NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2016, está representado por USD\$ 500.000 participaciones de valor nominal de US \$ 1,00 cada una.

La utilidad neta por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 16 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

**NOTA 17- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN
FINANCIERA (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas , y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá 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; de registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2016 de US\$ 320.775.

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

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

	2016		2015	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación a trabajadores	389.628	389.628	(907)	(907)
Salario Digno	503	503	-	-
	-----	-----	-----	-----
15% en participación trabajadores	(58.520)	(58.520)	-	-
Más – Gastos no deducibles		123.905	(1)	135.455
Más - Participación a trabajadores provenientes de ingresos exentos		6.065		
Menos – Ingresos exentos		(40.436)		
Menos – Amortización de Pérdidas		(105.161)		
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		315.482		134.548
		-----		-----
Impuesto a la Renta		40.328		24.071
		=====		=====

(1) Durante el año 2016, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: Gastos no sustentados con documentos establecidos por el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención y Documentos Complementarios por US\$ 2.682, provisión para jubilación patronal por US\$ 14.025, costos y gastos sobre los cuales no se ha realizado las retenciones en la fuente respectivas USD\$9.307, Gastos de ejercicios anteriores USD\$97.892.

NOTA 19 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Exportaciones	2.511.951	1.570.305
Ventas locales	14.758	20.589
Descuentos y Devolución en ventas	(45.281)	(20.684)
	-----	-----
	2.481.428	1.570.210
	=====	=====

NOTA 20 - COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por el año 2016 y 2015 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

NOTA 20 - COSTO DE VENTAS
(Continuación)

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Mano de Obra	777.154	701.459
Materia Prima	234.959	171.342
Costos Indirectos	536.164	381.827
Depreciaciones	43.920	24.616
Amortizaciones	95.097	72.946
	-----	-----
Total	1.687.294	1.352.190
	=====	=====

NOTA 21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2016 y 2015 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	63.536	48.163
Jubilación patronal	17.777	-
Desahucio	9.037	-
Honorarios profesionales	114.277	7.351
Impuestos y contribuciones	40.815	19.612
Mantenimiento y Reparaciones	2.824	11.591
Depreciaciones	-	11.767
Seguros y reaseguros	976	-
Otros gastos	10.616	3.154
	-----	-----
	259.858	101.638
	=====	=====

NOTA 22 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por el año 2016 y 2015 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Transporte y Fletes	48.424	23.475
Otros	13.968	2.088
Honorarios profesionales	2.746	8.967
Depreciaciones	-	7.571
Cuentas de Dudoso Cobro	-	26.290
	-----	-----
	65.138	68.391
	=====	=====

NOTA 23 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS

- 1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
- 2) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 3) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuidos por compañías nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras compañías nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del Impuesto a la Renta.

Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

- 4) El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisas, del 2% al 5%.

NOTA 24 - 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.

NOTA 24 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

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