

Clarivel Cía. Ltda.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2016
Notas Explicativas a los Estados Financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Base de presentación y moneda funcional
 - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.3) Efectivo y equivalente de efectivo
 - (2.4) Activos y pasivos financieros
 - (2.5) Inventarios
 - (2.6) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
 - (2.7) Activos biológicos
 - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Beneficios a empleados
 - (2.11) Reconocimiento de ingresos
 - (2.12) Reconocimiento de gastos
 - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Cuentas por cobrar - clientes
- (7) Inventarios
- (8) Impuestos corrientes
- (9) Pagos anticipados
- (10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
- (11) Activos biológicos
- (12) Cuentas por pagar - proveedores
- (13) Cuentas por pagar- compañías relacionadas
- (14) Otras cuentas por pagar
- (15) Obligaciones laborales
- (16) Obligaciones fiscales
- (17) Utilidades por pagar accionistas
- (18) Préstamos a largo plazo
- (19) Jubilación patronal y bonificación por desahucio
- (20) Impuesto a la renta reconocidos en los resultados
- (21) Gastos administrativos y ventas
- (22) Instrumentos financieros
- (23) Capital social
- (24) Aporte futuras capitalizaciones
- (25) Aspectos tributarios
- (26) Transacciones con partes relacionadas
- (27) Venta de participaciones
- (28) Eventos posteriores
- (29) Aprobación de los estados financieros

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

Es una Compañía constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, el 23 de abril de mil novecientos noventa y siete. Su objeto social consiste en la comercialización y exportación del cultivo de flores para el mercado exterior.

La compañía mediante escritura pública 2015-17-01-P03506 con fecha de noviembre de 2015, procede a la cesión de participaciones de la compañía al Grupo Dávalos y Díaz D&D Group Cia. Ltda. Con fecha 15 de diciembre del 2015 con No 1180 de inscripción se registró la escritura en el registro mercantil.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene 191 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Base de presentación y moneda funcional

Los estados financieros de Clarivel Cía. Ltda., se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), que es la moneda funcional y de presentación de la misma.

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en banco, el equivalente de efectivo corresponde a las inversiones que vencen máximo en 90 días a partir del cierre del ejercicio.

2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.4 Activos y pasivos financieros (*Continuación*)

Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se miden al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
- Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se mide de la siguiente forma:
 - (i) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se miden al valor razonable cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
 - (ii) Todas las demás inversiones se miden al costo menos el deterioro del valor.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.4 Activos y pasivos financieros (*Continuación*)

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.4.1 Cuentas por cobrar - clientes

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar – clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios corresponden a los suministros que se utilizan en el proceso productivo están registrados al costo de adquisición, el cual no excede su costo de reposición. El costo se determina a través del método del promedio ponderado.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.6 Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

El costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo, y su puesta en marcha en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes tasas de depreciación anual:

	Años
Edificios	10
Invernaderos	10
Equipos e instalaciones	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipo de trabajo	10
Reservorios	10

Retiro o venta de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.7 Activos biológicos

La Compañía mide los activos biológicos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro debido a que su valor razonable no puede estimarse con fiabilidad, la entidad revela una descripción de tales activos biológicos y una explicación del por qué su valor razonable no puede medirse con fiabilidad.

La Compañía ha considerado que el valor razonable no es fácilmente determinable por los aspectos siguientes: debido a que para estos activos biológicos no se encuentran disponibles precios o valores fijados por el mercado; y, no son fácilmente comparables con otros en el sector.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos biológicos menos sus valores residuales en caso de existir a lo largo de su vida útil estimada de acuerdo a un criterio técnico.

Los activos biológicos que mantiene la compañía son:

Cultivo en proceso vegetativo

Corresponde a los valores que se desembolsan para la compra de plantas, yemas, y cualquier pago relacionado con la propagación de plantas, hasta el momento de la siembra. Estos valores se mantienen en activo sin depreciarse durante 3 meses.

Plantas en producción

Corresponde a todos los desembolsos que se hacen desde el momento de la siembra hasta que la planta esté en etapa de producción, esto incluye mano de obra, pesticidas, y fertilizantes y cualquier gasto necesario para que la planta empiece a producir, estos valores también se deprecian en la vida útil estimada, en el caso de la Million Stars de 2 años.

Regalías

Corresponde a todos los desembolsos que se hacen por concepto de regalías, las que son facturadas por el obtentor de acuerdo a la producción por hectáreas. Estos valores se mantienen en activo depreciándose durante 2 años.

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. La compañía no ha registrado activos y pasivos diferidos

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50% la tarifa del 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, al 31 de diciembre de 2016, no se ha reconocido activos y pasivos por impuestos diferidos.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actariales reconocer en resultados.

2.10.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por suceder, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (*Continuación*)

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2016, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, mobiliario y equipo, para los activos biológicos si se determinó que existía pérdida por deterioro.

4.2 Vida útil de propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos y en la Nota 2.7, activos biológicos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo

Un detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Caja	US\$ 200	US\$ 240
Bancos	US\$ 333.201	US\$ 507.939
	US\$ 333.401	US\$ 508.179

(6) Cuentas por cobrar - Clientes

Un detalle de clientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Clientes del exterior	US\$ 621.020	US\$ 823.049
Préstamos por cobrar empleados	20.000	6.167
Otros deudores	35.415	36.144
Empresas relacionadas	-	150.681
	676.435	1.016.041
(-) Provisión cuentas dudosos cobro	(41.533)	(36.875)
	US\$ 634.902	US\$ 979.166

Notas explicativas a los estados financieros

(6) Cuentas por cobrar – Clientes (*Continuación*)

El movimiento de la provisión para cuentas por cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	US\$ 36.875	US\$ 24.331
Gasto del período	4.658	12.544
Saldo al final del año	US\$ 41.533	US\$ 36.875

(7) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Material de empaque	US\$ 38.953	US\$ 23.513
Insumos y otros	110.831	77.979
Importaciones en tránsito	575	-
	US\$ 150.359	US\$ 101.492

(8) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Anticipo impuesto a la renta	US\$ 25.490	US\$ -
Retención fuente clientes	1.004	796
Retención IVA clientes	6.584	-
Crédito tributario	55.419	136.719
	US\$ 88.497	US\$ 137.515

(9) Pagos anticipados

Un detalle de pagos anticipados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Otros	US\$ 800	US\$ 800
Anticipos varios	1.745	1.639
	US\$ 2.545	US\$ 2.439

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Un detalle de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Edificios	US\$ 117.534	US\$ 116.894
Terrenos	261.963	194.843
Invernaderos	116.461	110.703
Instalaciones y equipo	244.988	235.768
Equipo menor y herramientas	55.747	50.737
Vehículos	10.826	10.826
Equipo de computación	24.768	18.065
Muebles, enseres y equipo de oficina	4.109	4.109
	<u>836.396</u>	<u>741.945</u>
(-) Depreciación acumulada	(417.166)	(380.361)
	<u>US\$ 419.230</u>	<u>US\$ 361.584</u>

[Espacio en blanco]

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (Continuación)

El movimiento del costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios	Invernaderos	Equipo e instalaciones	Equipo menor y herramientas	Vehículos	Equipo de computación	Muebles, enseres	Total
Saldo al 31-Dic-2014	231.873	92.772	110.703	224.698	48.717	446	14.214	4.109	727.532
Adquisiciones	3.687	24.122	-	11.070	2.020	10.380	3.851	-	55.130
Ventas y/o bajas	(40.717)	-	-	-	-	-	-	-	(40.717)
Saldo al 31-Dic-2015	US\$ 194.843	116.894	110.703	235.768	50.737	10.826	18.065	4.109	741.945
Adquisiciones	67.120	640	-	9.220	5.010	-	6.703	-	88.693
Activaciones	5.758	-	-	-	-	-	-	-	5.758
Ventas y/o bajas	(5.758)	-	5.758	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2016	US\$ 261.963	117.534	116.461	244.988	55.747	10.826	24.768	4.109	836.396

El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

Depreciación acumulada	Edificios	Invernaderos	Equipo e instalaciones	Equipo menor y herramientas	Vehículos	Equipo de computación	Muebles y enseres	Total
Saldo al 31-Dic-2014	42.653	75.142	178.363	30.476	446	8.179	3.402	338.661
Gasto depreciación	5.003	11.934	10.518	8.689	1.557	3.819	180	41.700
Ventas y/o bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2015	US\$ 47.656	87.076	188.881	39.165	2.003	11.998	3.582	380.361
Gasto depreciación	6.185	8.348	8.920	6.792	2.076	4.305	179	36.805
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2016	US\$ 53.841	95.424	197.801	45.957	4.079	16.303	3.761	417.166

Clarivel Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Activos biológicos

Un detalle de activos biológicos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Planta en producción	US\$ <u><u>238.371</u></u>	US\$	215.000
	<u><u>238.371</u></u>		215.000
(-) Amortización acumulada	<u><u>(82.627)</u></u>		(62.824)
	<u><u>US\$ 155.744</u></u>	US\$	<u><u>152.176</u></u>

	2016		2015
Saldo al comienzo del año	US\$ <u><u>152.176</u></u>	US\$	180.607
Más:			
Adiciones	<u><u>201.264</u></u>		232.635
Ajustes, reclasificación neto	-		(41.770)
Depreciación del año	<u><u>(197.696)</u></u>		(219.296)
	<u><u>US\$ 155.744</u></u>	US\$	<u><u>152.176</u></u>

(12) Cuentas por pagar - proveedores

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Proveedores, materia prima e insumos	US\$ <u><u>170.066</u></u>	US\$	139.754
	<u><u>US\$ 170.066</u></u>	US\$	<u><u>139.754</u></u>

(13) Cuentas por pagar – compañías relacionadas

Un detalle de cuentas por pagar – compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Compañías relacionadas (*)	US\$ <u><u>360.637</u></u>	US\$	424.856
	<u><u>US\$ 360.637</u></u>	US\$	<u><u>424.856</u></u>

(*) Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta de compañías relacionadas corresponde a: Florisol Cía. Ltda., por US\$ 360.637

(*) Al 31 de diciembre de 2015, la cuenta de compañías relacionadas corresponde a: Florisol Cia Ltda por US\$ 424.718 y Jardines Piaveri Cía. Ltda., por US\$ 138.

Notas explicativas a los estados financieros

(14) Otras cuentas por pagar

Corresponde a cuentas por pagar de la Compañía, sobre las cuales no se han establecido plazos, intereses, formas de pago, así como garantías entregadas por estas cuentas.

(15) Obligaciones laborales

Un detalle de las obligaciones laborales 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Préstamos fondo empleados	US\$ 2.338	US\$ 2.338
Préstamos IESS empleados	6.955	5.184
Aportes IESS empleados	9.007	9.378
Décimo tercero y cuarto sueldo	34.749	58.040
Tribunal de menores	-	-
Otros descuentos al personal	2.692	1.072
Fondo ahorro de empleados	28	28
Fondo de reserva	2.768	2.236
Aporte patronal	11.580	11.977
Participación de los trabajadores	6.761	47.969
	US\$ 76.878	US\$ 138.222

(16) Obligaciones fiscales

Un detalle de las obligaciones fiscales 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Retenciones de impuesto a la renta	US\$ 2.861	US\$ 4.057
Impuesto a la renta empleados	34	119
Retenciones de IVA	8.316	5.615
Impuesto a la renta por pagar	26.286	63.510
Drawback	-	10.567
	US\$ 37.497	US\$ 83.868

(17) Utilidades por pagar accionistas

Corresponde a utilidades por pagar a los socios del año 2015 con un saldo de US\$ 226.724 y del año 2016 por US\$ 257.830 que se mantienen pendiente de pago.

Clarivel Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Préstamos a largo plazo

Un detalle de los préstamos a largo plazo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Arq. Ricardo Dávalos	US\$ -	US\$ 2.000
	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ 2.000</u>

(19) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle de la jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Jubilación patronal	US\$ 110.562	US\$ 108.207
Desahucio	<u>35.634</u>	31.643
	<u>US\$ 146.196</u>	<u>US\$ 139.850</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	US\$ 108.207	US\$ 18.471
Saldo al inicio del año	-	73.424
Costo de servicio	29.907	26.702
Costos financieros	6.765	6.010
Otros resultados integrales	(30.017)	(16.400)
Liquidación anticipada	(4.300)	-
Saldo al final del año	<u>US\$ 110.562</u>	<u>US\$ 108.207</u>

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	US\$ 31.643	US\$ 2.923
Saldo al inicio del año	-	13.317
Costo de servicio	9.495	6.656
Costos financieros	1.960	1.062
Otros resultados integrales	(5.930)	400
Beneficios pagados	(1.534)	(2.215)
Costo por servicios pasados	-	9.500
Saldo al inicio del año	<u>US\$ 35.634</u>	<u>US\$ 31.643</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente.

Notas explicativas a los estados financieros

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

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

	2016	2015
	%	%
Tasa (s) de descuento	7,46	6,31
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3	3

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

Análisis de sensibilidad de jubilación patronal

Tasa de descuento		2016		2015 (*)
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$	13.117	US\$	13.929
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)		12%		13%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(11.529)	US\$	(12.132)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(10%)		(11%)
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	13.654	US\$	14.335
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		(12%)		13%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(12.050)	US\$	(12.552)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(11%)		(12%)
Tasa de mortalidad				
Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)	US\$	3.172	US\$	(3.134)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)		3%		(3%)
Variación OBD (tasa de mortalidad – 1 año)	US\$	(3.203)	US\$	3.104
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad – 1 año)		(3%)		3%

[Espacio en blanco]

Notas explicativas a los estados financieros

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

Análisis de sensibilidad por desahucio

Tasa de descuento		2016		2015
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$	4.363	US\$	4.101
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)		12%		13%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(3.825)	US\$	(3.571)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(11%)		(11%)
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	4.542	US\$	4.220
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		13%		13%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(3.997)	US\$	(3.695)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(11%)		(12%)
Expectativa de vida				
Variación OBD (expectativa de vida + 1 año)	US\$	1.022	US\$	(917)
Impacto % en el OBD (expectativa de vida + 1 año)		3%		(3%)
Variación OBD (expectativa de vida – 1 año)	US\$	(1.032)	US\$	908
Impacto % en el OBD (expectativa de vida – 1 año)		(3%)		3%

[Espacio en blanco]

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye:

	2016	2015
Gasto por impuesto corriente	US\$ 26.286	US\$ 63.510
Gasto (Ingreso):		
Por activos por impuestos diferidos:	-	-
Impuesto a la renta del período	US\$ 26.286	US\$ 63.510

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Utilidad antes de participación trabajadores	US\$ 45.070	US\$ 319.795
15% participación trabajadores	(6.761)	(47.969)
Utilidad antes de impuesto a la renta	38.309	271.826
(-) Rentas exentas	(10.568)	(93.785)
(-) Deducción por discapacitados	(5.167)	(460)
(+) 15% rentas exentas	1.585	14.068
(+) Gastos no deducibles	54.921	100.650
(=) Utilidad gravable	US\$ 79.080	US\$ 292.299
Impuesto a la renta causado	US\$ 17.398	US\$ 63.510
Anticipo del ejercicio corriente	26.286	-
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$ 26.286	US\$ 63.510

[Espacio en blanco]

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía ha considerado como gasto impuesto a la renta el valor de US\$ 26.286 que corresponde al impuesto a la renta de US\$ 26.286 menos retenciones por US\$ 1.004

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

	2016	2015
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	US\$ 38.309	US\$ 271.826
Impuesto a la renta mínimo - [22%]	26.286	59.802
Rentas exentas	-	(20.633)
Deducción por discapacitados	-	(101)
Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada:		
15% Renta exentas	-	3.095
Gastos no deducibles por el 22%	-	22.143
Gasto por impuesto corriente	26.286	64.306
(-) Retenciones en la fuente (*)	-	(796)
Gasto por impuesto corriente	US\$ 26.286	US\$ 63.510

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

(*) La Compañía para la determinación del Gasto del Impuesto a la renta procedió a restar las retenciones en la fuente del ejercicio para el año 2015

De acuerdo al suplemento del Registro Oficial N° 476 se establece que:

“Art. 1.- Exonérese del pago del cien por ciento (100%) del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2015, al sector productor y exportador de flores.”

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

(21) Gastos administrativos y ventas

Un detalle de los gastos administrativos y ventas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Personal	US\$ 416.856	US\$ 444.523
Otros	340.901	311.015
	<u>US\$ 757.757</u>	<u>US\$ 755.538</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(22) Instrumentos financieros

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

	2016	2015
Activos financieros medios al costo amortizado		
Efectivo y bancos (Nota 5)	US\$ 333.401	US\$ 508.179
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	US\$ 634.902	US\$ 979.166
	968.303	1.487.345
	2016	2015
Pasivos financieros medios al costo amortizado		
Cuentas y documentos por pagar (Nota 12,13 y 14)	914.573	1.014.306
Utilidades por pagar accionistas (Nota 17)	US\$ 257.830	US\$ 226.724
	1.172.403	1.241.030

(23) Capital social

El capital social de la Compañía corresponde a US\$ 170.400,00 dólares de los Estados Unidos de América y se encuentra dividido en 170.400 participaciones ordinarias de un dólar estadounidense cada una.

(24) Aporte futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía procedió a la absorción de las pérdidas acumuladas por un valor de US\$ 86.740, la absorción de la hizo por US\$ 76.606 de aportes futuras capitalización y la diferencia de US\$ 10.133 se tomó en parte de resultados acumulados NIIF; mediante Acta de Socios, celebrada el 04 de julio del 2016.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene aportes futuras capitalizaciones por US\$ 76.606; que mediante carta con fecha 15 de octubre de 2015, uno de socios otorga a favor de la Compañía sus cuentas por pagar al fortalecimiento del patrimonio, no se ha definido una fecha para efectuar el aumento respectivo de capital social de la Compañía, considerando que la naturaleza de esta cuenta es transitoria.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios

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

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Impuesto a la renta

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.
- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.
- Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde al año 2017 al 2019.

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (*Continuación*)

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (*Continuación*)

Impuesto a la renta (*Continuación*)

- Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuacultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.
- Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.
- Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

- Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoplos con las que cumplen su actividad económica.

Impuesto a la salida de divisas

- Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Clarivel Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (*Continuación*)

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (*Continuación*)

Impuesto a la salida de divisas (*Continuación*)

Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.

El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.

- La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

(26) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		
		Compras	Ventas
Florisol Cía. Ltda.	US\$	186.581	US\$ -
Jardines Piaveri Cía. Ltda.		580	213
	US\$	<u>187.161</u>	US\$ <u>213</u>
2015			
		Compras	Ventas
Florisol Cía. Ltda.	US\$	330.590	US\$ 192.266
Jardines Piaveri Cía. Ltda.		93	-
	US\$	<u>330.683</u>	US\$ <u>192.266</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(26) Transacciones con partes relacionadas (*Continuación*)

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

Precios de Transferencia

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independiente en operaciones comparables. Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

(27) Venta de participaciones

Socios:

	%
Ricardo Dávalos	91,33
Jardines Piaveri Cía. Ltda.	8,67
Total	100,00

Ricardo Dávalos vende a Grupo D&D el 91,33% (155.620) participaciones de acuerdo escritura del 11 de noviembre del 2015.

Clarivel Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(27) Venta de participaciones (*Continuación*)

El valor de la venta de las participaciones al Grupo D&D se definieron en base a la valoración realizada por el Ingeniero MBA Guillermo Bustamante Holguín, perito avaluator independiente registro en la Superintendencia de Compañías No. SC.RNP-469.

Jardines Piaveri Cía. Ltda., vende al Grupo D&D el 7,67% (13.076 participaciones) del total, de acuerdo a escrituras del 5 de noviembre del 2015.

Al 31 de diciembre del 2015, la composición del capital social de Clarivel Cía. Ltda., es la siguiente:

	<i>%</i>
Grupo D&D	99
Jardines Piaveri	1
Total	100

(28) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(29) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Clarivel Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.