

CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA se constituyo en la ciudad de Guayaquil el 22 de noviembre de 1999 y se cambio su domicilio a Quito posteriormente. Su objeto es dedicarse a todas las actividades necesarias para la exportación de toda clase de cultivos agrícolas, comprendiendo éstas actividades de siembra, cosecha, su comercialización e industrialización y cualquier otra actividad necesaria o relacionada con la exportación agrícola. La Compañía tendrá una duración de cien años.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía CULTIVOS VARIOS CULVARSA S.A., elabora sus estados financieros bajo normas internacionales de información financiera vigentes a diciembre de 2016.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF COMPLETAS requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a) Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

b) Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por CULTIVOS VARIOS S. A. CULVARSA una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos, créditos al personal y préstamos a relacionados, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad desee venderlos a terceros en el menor plazo de tiempo posible en cuyo caso serán activos para negociar, según las prácticas de la empresa emisora de los activos correspondientes, y vendrán valorados a su valor razonable con los cambios de valor imputados a resultados.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

c) Inventarios

Mercaderías: Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Una entidad deberá evaluar al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada., se requiere que la entidad mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor. Los mencionados párrafos requieren también, en algunas circunstancias, la reversión del deterioro anterior.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen). El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida Útil (en años)	Valor Residual
Construcciones en curso	20	0%
Maquinaria y Equipo	10	0%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	0%
Vehículos	5	10%
Equipos de Computación	3	0%
Sistema de riego	15	0%
Invernaderos	20	0%
Equipo Auxiliar	2	0%
Plástico Invernaderos	5	0%
Instalaciones	10	0%
Otras Infraestructuras	20	0%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

e) Activos Biológicos

La NIC 41 señale que una compañía que se dedique a actividades agrícolas determinará su política contable para cada clase de sus activos biológicos, tal como se indica a continuación:

- (a) La entidad utilizará el modelo del valor razonable, para los activos biológicos cuyo valor razonable sea fácilmente determinable sin un costo o esfuerzo desproporcionado.
- (b) La entidad usará el modelo del costo para todos los demás activos biológicos

La entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:

- (a) la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- (b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y

- (c) el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado

Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados

En la determinación del valor razonable, una entidad considerará lo siguiente:

(a) Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo.

Si una entidad tuviera acceso a mercados activos diferentes, usará el precio existente en el mercado en el que espera operar.

(b) Si no existiera un mercado activo, una entidad utilizará uno o más de la siguiente información para determinar el valor razonable, siempre que estuviesen disponibles:

(i) el precio de la transacción más reciente en el mercado, suponiendo que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas entre la fecha de la transacción y el final del periodo sobre el que se informa;

(ii) los precios de mercado de activos similares, ajustados para reflejar las diferencias existentes; y

(iii) las referencias del sector, tales como el valor de un huerto expresado en términos de envases estándar para la exportación, fanegas o hectáreas; o el valor del ganado expresado por kilogramo de carne.

(c) En algunos casos, las fuentes de información enumeradas en los apartados (a) o (b) pueden sugerir diferentes conclusiones sobre el valor razonable de un activo biológico o de un producto agrícola.

Una entidad considerará las razones de esas diferencias, para llegar a la estimación más fiable del valor razonable, dentro de un rango relativamente estrecho de estimaciones razonables.

(d) En algunas circunstancias, el valor razonable puede ser fácilmente determinable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado, aun cuando no haya disponibles precios o valores determinados por el mercado para un activo biológico en su condición actual.

Una entidad considerará si el valor presente de los flujos de efectivo netos esperados procedentes del activo descontados a una tasa corriente de mercado da lugar a una medición fiable del valor razonable.

f) Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos por pagar y anticipo de clientes para futuras ventas.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes oscila entre los 60 días dependiendo del proveedor. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

g) Otras cuentas relacionadas largo plazo

Corresponde a préstamos realizados por los accionistas principalmente originados en los años anteriores, los cuales no tienen un plazo determinado para su cancelación y no generan intereses.

h) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos

diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2014 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta” cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al impuesto mínimo calculado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

i) Obligaciones laborales

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

k) Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad

incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

l) Superávit por reevalúo

Se reconoce el valor correspondiente a los reavalúos de bienes de propiedad planta y equipo (vehículos y maquinaria y equipo), así como las reversiones del mismo por efecto de deterioro, las cuales son revisadas de manera anualizada. Los efectos de los cambios son reconocidos contra el valor del bien

m) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

n) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

o) Reserva Legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 3.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Caja chica Finca	0	1.127
Caja General	0	4.252
Banco Pichincha cta ahorros	32.754	25.696
Banco Produbanco	3.628	0
Banco Terrabank	7.210	0
	43.592	31.075

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Clientes Exportacion	70.045	171.670
Clientes Flor Nacional	7.207	2.095
(-) Provisión cuentas incobrables (1)	(4.632)	(4.632)
Clientes neto	72.620	169.133

1) A continuación se presenta el movimiento de la cuenta de provisión para incobrables del año 2016 y 2015:

	2016	2015
Saldo inicial	4.632	39.998
Recuperación de provisión	0	894
Castigo de cartera	0	(36.260)
Saldo final	4.632	4.632

NOTA 5. – INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en dólares:

	2016	2015
Insumos	64.319	29.663
Suministros y materiales	59.793	22.883
	<u>124.112</u>	<u>52.546</u>

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 este rubro se encuentra compuesto de:

	2016	2015
Retenciones en la fuente (Véase nota 19)	0	45
Anticipo impuesto renta (Véase nota 19)	0	0
Crédito Tributario Imp. Renta	33	33
Retenciones IVA	360	360
IVA en compras	43.777	20.971
	<u>44.170</u>	<u>21.409</u>

NOTA 7. – PAGOS ANTICIPADOS

A continuación se muestra la composición de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Anticipo Proveedores	1.027	1.400
	<u>1.027</u>	<u>1.400</u>

NOTA 8. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se encuentra compuesto de:

	2016	2015
Cuentas por Cobrar Empleados prestamos	576	0
Anticipo empleados	580	3.659
	<u>1.156</u>	<u>3.659</u>

NOTA 9. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2016 y 2015 en dólares:

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2016</u>
Costo				
Invernaderos	563.741	0	24.380	539.361
Plástico Invernaderos	158.537	10.011	0	168.548
Sistema de riego	136.153	0	0	136.153
Maquinaria y equipo plantación	25.066	5.000	0	30.066
Equipo auxiliar	2.698	0	0	2.698
Muebles de oficina	7.736	0	3.202	4.534
Equipos Cómputo	10.493	0	2.869	7.624
Sistema Contable	6.680	820	0	7.500
Equipo de Oficina	1.879	0	1.879	0
Instalaciones	25.832	0	0	25.832
Otras Infraestructuras	47.073	0	0	47.073
Adecuaciones	238.615	0	0	238.615
	1.224.503	15.831	32.330	1.208.004
Dep. Acum. Infraestructura	-595.160	-106.045	-24.380	-676.825
Dep. Acum. Maq y Equipo	-16.113	-2.168	0	-18.281
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-6.683	-896	-4.927	-2.652
Dep. Acum. Eq de of y Cómputo	-7.385	-4.443	0	-11.828
Dep. Acum. Instalaciones	-23.759	-2.073	0	-25.832
Dep. Acum. Adecuaciones	-118.004	-49.723	0	-167.727
Depreciacion Acumulada	-767.104	-165.348	-29.307	-903.145
TOTAL	457.399	-149.517	3.023	304.859

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2015</u>
Costo				
Invernaderos	563.741	0	0	563.741
Plástico Invernaderos	152.387	6.150	0	158.537
Sistema de riego	136.153	0	0	136.153
Maquinaria y equipo plantación	25.841	0	0	25.841
Equipo auxiliar	3.588	0	0	3.588
Muebles de oficina	7.736	0	0	7.736
Equipos de oficina y Cómputo	15.403	2.803	819	17.387
Instalaciones	25.832	0	0	25.832
Adecuaciones	238.615	0	0	238.615
Otras Infraestructuras	53.223	0	6.150	47.073
	<u>1.222.519</u>	<u>8.953</u>	<u>6.969</u>	<u>1.224.503</u>
Dep. Acum. Infraestructura	-532.434	-62.726	0	-595.160
Dep. Acum. Maq y Equipo	-12.884	-3.229	0	-16.113
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-6.191	-491	0	-6.682
Dep. Acum. Eq de of y Cómputo	-3.189	-5.015	-819	-7.385
Dep. Acum. Instalaciones	-22.970	-790	0	-23.760
Dep. Acum. Adecuaciones	-116.767	-1.237	0	-118.004
Depreciacion Acumulada	<u>-694.435</u>	<u>-73.488</u>	<u>-819</u>	<u>-767.104</u>
TOTAL	<u>528.084</u>	<u>-64.535</u>	<u>6.150</u>	<u>457.399</u>

NOTA 10.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el rubro de Activos Biológicos se encuentra compuesto de:

	2016	2015
Plantas Producción (1)	898.398	823.478
Plantas en Proceso Vegetativo	0	1.948
	<u>898.398</u>	<u>825.426</u>

1) A continuación se presenta el movimiento del valor razonable de las plantas en producción 2016 y 2015:

	CANT. PLANTAS	VALOR
Saldo inicial al 01/01/2016	582.344	823.478
(+) Cambio de categoría (1)	15.556	1.948
(-) Baja de plantas	-47.868	-40.640
(+) Medición valor razonable (1) véase nota 21	0	113.612
Saldo final al 31/12/2016	<u>550.032</u>	<u>898.398</u>

	CANT. PLANTAS	VALOR
Saldo inicial al 01/01/2015	551.594	787.476
(+) Cambio de categoría (1)	0	33.311
(+) Nuevas plantas (1) véase nota 21	30.750	2.691
Saldo final al 31/12/2015	<u>582.344</u>	<u>823.478</u>

1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la compañía al evaluar sus activos biológicos recategorizó sus plantas por efecto de cambios biológicos, con un efecto en resultados de USD 1.948 y USD 33.311 por cambio de categoría. También se calculó el valor razonable mediante la comparación con el precio de mercado, estableciendo 3 categorías para la valorización de sus activos, en donde la primera categoría tiene un costo de USD 2.50, la segunda USD 1.60 y la tercera 0.30.

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La siguiente es la composición de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Proveedores (1)	<u>114.517</u>	<u>139.732</u>
	<u>114.517</u>	<u>139.732</u>

(1) A continuación se muestra la composición de proveedores al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

PROVEEDOR	2016	2015
Investigacion Vigilancia E Instruccion Invin Cia. Ltda.	9.533	23.636
Delgado Alvear Manuel Marcelo	10.002	10.002
Fermagri S.a.	6.342	7.237
Alexis Mejia Representaciones Cia. Ltda.	10.288	7.212
Importagriflor	7.285	0
Industrias Omega C.a.	0	6.195
Lex	0	4.175
Otros menores	71.067	81.275
	114.517	139.732

NOTA 12.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La siguiente es la composición de Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Obligaciones de corto plazo:		
Sobregiros Bancarios	102.199	98.261
Pagos con Tarjeta de Crédito	0	2.767
	102.199	101.028

NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Ret. Fte. Relación Dependencia	8	8
Ret. Rte. Impuesto a la Renta	1.782	1.623
Ret. Rte. IVA por pagar	3.409	2.894
Impuesto a la Renta por pagar (Véase nota 19)	22.925	11.184
IVA por Pagar	-89	614
Otras Cuentas por Pagar	22.746	0
	50.781	16.323

NOTA 14.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición Obligaciones Sociales al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Sueldos por pagar	94.546	73.463
Decimo Tercer sueldo	20.351	20.558
Decimo Cuarto sueldo	239	268
Fondos de reserva	382	10.011
IESS por pagar	5.277	81.019
Prestamos IESS por pagar	1.531	7.768
Liquidaciones por Pagar	(4.166)	(1.046)
Otros por pagar	2.184	1.571
	120.344	193.612

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

A continuación se muestra la composición de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre 2016 y 2015:

	2016	2015
Corto plazo:		
General Marcelo Delgado (1)	412.612	229.170
	412.612	229.170
Largo plazo:		
General Marcelo Delgado (1)	447.034	447.034
(-) Prov. Intereses Implícitos	-41.708	-83.417
	405.326	363.617
	817.938	592.787

- 1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponden a préstamos efectuados por los accionistas de la Compañía, a través de depósitos realizados en las cuentas de la misma principalmente originados en años anteriores a diciembre del 2005, además se incluye un préstamo de USD 170.000 otorgado durante el año 2014 a un plazo de 37 cuotas mensuales. Para el año 2016 y 2015 se reconoció intereses por USD 41.708 y USD 52.931, los cuales se cargo a resultados del ejercicio

correspondiente, los mismos que se encuentran calculados a la tasa del 8% anual sobre la deuda, los que fueron considerados no deducibles.

NOTA 16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La siguiente es la composición Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Contratos Regalías	177.455	183.923
Cuentas por pagar OPOR S.A (1)	67.262	66.588
Otros V.A.	0	4.893
	244.717	255.404

- 1) Al 31 de diciembre corresponde a préstamos realizados para capital de trabajo para lo cual no se han establecido vencimientos ni tasas de interés.

NOTA 17.- JUBILACIÓN PATRONAL-DESAHUCIO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Durante los años 2016 y 2015 no se actualizó el cálculo actuarial.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

La siguiente es la composición de este rubro al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Jubilación Patronal	21.557	21.557
Desahucio	31.041	31.405
	<u>52.598</u>	<u>52.962</u>

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

	2016	2015
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	21.557	21.557
Saldo final	<u>21.557</u>	<u>21.557</u>
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	31.405	32.337
Pagos	-364	-932
Saldo final	<u>31.041</u>	<u>31.405</u>
	<u>52.598</u>	<u>52.962</u>

NOTA 18.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2016 y 2015, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

Cálculo de impuesto a la renta	2016	2015
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio	-117.349	-118.203
15% participación trabajadores	0	0
Base antes de impuesto a la renta	-117.349	-118.203
Menos ingresos exentos:		
Medición de plantas a valor razonable	-72.972	-33.311
Reconocimiento intereses implícitos proveedores	41.708	52.931
Ingresos relacionados con rentas exentas	0	37.141
Más gastos no deducibles :(rti)		
Otros gastos no deducibles	79.961	13.742
Base imponible	-68.652	-47.700
Impuesto a la renta (Véase nota 14)	11.786	11.184
Retenciones en la fuente año (véase nota 6)	0	45
Impuesto a pagar / (Crédito tributario)	11.786	11.139
Anticipo mínimo para el proximo año	11.432	11.786

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2016	
	Tasa Efectiva	
(Pérdida) del ejercicio	-117.349	22%
Mas gastos no deducibles: (rti)	121.669	-23%
Menos ingresos exentos: (rti)	-72.972	14%
Ajuste Impuesto a la renta		-23%
Base imponible	-68.652	-10%
Impuesto renta	-117.349	-10%

**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto
a la Renta**

2015

		Tasa Efectiva	
(Pérdida) del ejercicio	-118.203	22%	-26.005
Mas gastos no deducibles: (rti)	66.673	-12%	14.668
Más gastos atribuidos para ingresos exentos	37.141	-7%	8.171
Menos ingresos exentos: (rti)	-33.311	6%	-7.328
Ajuste Impuesto a la renta		-18%	21.678
Base imponible	-47.700	-9%	11.184
Impuesto renta	-118.203	-9%	11.184

NOTA 19.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es conformado de la siguiente manera:

	2016	2015
Capital Social	800	800
Reserva Legal	2.590	2.590
Resultados Acumulados (1)	-202.627	9.800
ORI - Efectos actuariales	-14.603	-14.603
ORI - Superávit Avalúo	244.820	244.820
Resultado del ejercicio	-140.319	-129.387
	-109.339	114.020

(1) Se realizo un ajuste de depreciación de los años anteriores por \$92.075 afectando la cuenta de Resultados acumulados.

NOTA 20.- INGRESOS

A continuación se detalla la composición de los ingresos al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Ingresos Operacionales		
Ventas de Productos de Exportación	920.987	970.673
Devoluciones	-13.761	-23.633
Ventas de Flor Nacional	7.571	22.474
Otros Ingresos	198	25.252
	914.995	994.766
Ingresos No Operacionales		
Plantas a valor razonable (véase nota 11) (1)	72.972	33.311
Intereses implícitos proveedores (véase nota 12)	0	-52.931
	72.972	-19.620

1) Adicionalmente por efecto de cambios de categoría se reconoció en los resultados del ejercicio en el año 2016 y 2015 USD 72.972 y 33.311, respectivamente.

NOTA 21.- COSTOS Y GASTOS DE OPERACION

En el siguiente detalle, se especifica el Costo de Venta y los Gastos Operacionales, al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
COSTOS		
Costos de Materias Primas	301.350	259.290
Costos de Mano de Obra	405.902	441.883
Costos General de Producción (1)	106.333	134.028
GASTOS		
Gastos de Administración	196.478	206.907
Gastos de Venta	2.286	20.092
Gastos Financieros	51.259	31.149
	1.063.608	1.093.349

1) Incluye en los años 2016 y 2015 el cargo por concepto de depreciación de activos de propiedad planta y equipo por USD 71.053 y USD 73.488 respectivamente.