MERINOROSES CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

ATRILCO CIA. LTDA.
Auditores Independientes

AV. de Los Shyris No. 3210 (E8-13) y Pasaje Marsella Edif. Marsella P. 4 • Telf.:(593-2) 2921-093 2499-629 • Fax: (593-2) 2449-343 / 2493-812
E-mail: esrodriguez@andinanet.net

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Señores Socios de
MERINOROSES CIA. LTDA.
Cayambe-Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de MERINOROSES CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

   En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MERINOROSES CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES.

   Fundamentos de la opinión

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

   Somos independientes de MERINOROSES CIA. LTDA., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

   Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-PYMES, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

A los Señores Socios de
MERINOROSES CIA. LTDA.
Cayambe-Ecuador

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de MERINOROSES CIA. LTDA., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

4. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye 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 detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

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

   - Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

   - Obtenemos conocimiento 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 eficiencia del control interno de la entidad.

   - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

A los Señores Socios de
MERINOROSES CIA. LTDA.
Cayambe-Ecuador

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoria 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 marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía 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 requerimientos legales y reglamentarios

5. Nuestras opiniones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de MERINOROSES CIA. LTDA., se emite por separado.

Marzo 24, 2017.

Atrikes Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE-386

Santiago Rodríguez – Socio
CPA No. 27066

MERINOROSES CIA. LDTA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO

Activo corriente:	Notas	Al 31 de diciembre del 2016	Al 31 de diciembre del 2015
Efectivo y equivalentes	3	22.934,86	7.026,67
Activos financieros:			
Cuentas por cobrar no relacionados	4	603.164,16	486.327,45
Cuentas relacionadas locales		5.964,55	1.744,08
Inventarios	5	52.339,95	37.912,95
Pagos anticipados	6	195.507,34	189.351,83
Activos por impuestos corrientes	7	37.617,55	28.620,33
Total activo corriente		917.528,41	750.983,31
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipo	8	1.942.349,80	2.054.611,88
Activos biologicos	9	11.403,80	3.731,40
Total activo no corriente		1.953.753,60	2.058.343,28
TOTAL		2.871.282,01	2.809.326,59

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Pasivo corriente:	Notas	Al 31 de diciembre del 2016	Al 31 de diciembre del 2015
Cuentas por pagar:			
Cuentas y documentos por pagar	10	260.649,70	295.458,31
Obligaciones con instituciones financieras	11	95.719,61	99.544,19
Otras cuentas por pagar	12	133.673,61	68.565,75
Gastos acumulados:			
Obligaciones laborales	13	49.388,73	40.948,03
Pasivos por impuestos corrientes	14	31.093,76	-
Total pasivo corriente		570.525,41	504.516,28
Pasivo a largo plazo	15	633.476,01	698.408,67
Patrimonio de los socios:			
Capital social	16	696.085,00	696.085,00
Reservas	17	21.163,39	15.075,50
Otros resultados integrales	18	867.970,15	867.970,15
Resultados acumulados	19	27.270,99	151.319,88
Resultados del ejercicio		54.791,06	(124.048,89)
Total patrimonio de los socios		1.667.280,59	1.606.401,64
TOTAL		2.871.282,01	2.809.326,59

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Sr. Ezequiel Merino M
Gerente General

Lic. Santiago Albuja R
Contador General

MERINOROSES CIA. LDTA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	Notas	2016	2015
Ingresos ordinarios	20	3.347.482,22	2.787.299,66
Costo de producción	21	(2.572.316,31)	(2.227.966,13)
Gastos de administración y ventas	22	(635.383,97)	(640.004,66)
Utilidad operativa		139.781,94	(80.671,13)
Ingresos financieros		3.536,56	56,43
Otros ingresos		33.379,20	53.701,09
Otros ingresos		36.915,76	53.757,52
Gastos fiancieros		(48.994,56)	(92.627,42)
Otros gastos		(19.499,95)	(4.507,86)
Otros egresos		(68.494,51)	(97.135,28)
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		108.203,19	(124.048,89)
Participación laboral		(16.230,48)	-
Impuesto a la renta		(31.093,76)	-
Apropiacion reserva legal		(6.087,89)	-
Utilidad o (pérdida) neta		54.791,06	(124.048,89)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Sr. Ezcequiel Merino M
Gerente General

Lic. Santiago Albuja R
Contador General

MERINOROSES CIA. LDTA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares)

		Reservas		Otros resultados integrales				
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Superavit x valuación	Adopción NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	TOTAL
	$	$	$	$	$	$	$	$
Saldo al 31 de diciembre del 2014	696.085,00	14.015,87	203,38	1.052.904,08	(184.933,93)	135.051,16	17.124,97	1.730.450,53
Transferencia de cuentas		856,25				16.268,72	(17.124,97)	-
Resultado integral total del año (Ganancias o pérdida del ejercicio)							(124.048,89)	(124.048,89)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	696.085,00	14.872,12	203,38	1.052.904,08	(184.933,93)	151.319,88	(124.048,89)	1.606.401,64
Transferencia de cuentas						(124.048,89)	124.048,89	-
Resultado integral total del año (Ganancias o pérdida del ejercicio)		6.087,89					54.791,06	60.878,95
Saldo al 31 de diciembre del 2016	696.085,00	20.960,01	203,38	1.052.904,08	(184.933,93)	27.270,99	54.791,06	1.667.280,59

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Sr. Ezcequiel Merino M
Gerente General

Lic. Santiago Albuja R
Contador General

MERINOROSES CIA. LDTA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

		2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	$	3.230.645,51	2.713.880,20
Efectivo pagado a proveedores		(2.966.373,48)	(2.683.285,77)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos		(27.987,98)	53.757,52
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		236.284,05	84.351,95
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos		(49.957,46)	(44.411,32)
Efectivo utilizado para la compra de plantas		(7.672,40)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión		(57.629,86)	(44.411,32)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto provisto por otras actividades de financiemiento		(162.746,00)	(49.297,09)
Efectivo neto utilizado por pago de dividendos		-	1.428,99
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento		(162.746,00)	(47.868,10)
Disminución neta de efectivo		15.908,19	(7.927,47)
Efectivo al inicio del periodo		7.026,67	14.954,14
Efectivo al final del período	$	22.934,86	7.026,67

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Sr. Ezcequiel Merino M
Gerente General

Lic. Santiago Albuja R
Contador General

MERINOROSES CIA. LDTA.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD O PERDIDA NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

		2016	2015
Utilidad o (pérdida) neta	$	54.791,06	(124.048,89)
Ajustes para conciliar la utilidad o (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:			
Depreciación de activos fijos y biológicos		108.671,31	131.039,30
Beneficios sociales		33.158,25	219.073,96
Participación laboral		16.230,48	-
Impuesto a la renta del año		31.093,76	-
Jubilacion patronal		63.623,10	30.910,12
Bonificacion desahucio		30.365,66	23.421,43
Apropiacion reserva legal		6.087,89	-
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		(116.836,71)	(73.419,46)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(4.220,47)	9.783,41
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		(6.155,51)	18.671,37
(Incremento) disminución en inventarios		(14.427,00)	40.434,34
(Incremento) disminución en otros activos		(8.997,22)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(34.808,61)	52.811,15
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		115.065,32	17.057,77
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(37.357,26)	(261.382,55)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	$	236.284,05	84.351,95

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Sr. Ezequiel Merino M
Gerente General

Lic. Santiago Albuja R
Contador General

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 8 de agosto del 2000 como MERINOROSES CIA. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de septiembre del 2000, su objeto principal tiene relación con la explotación, producción, venta, comercialización, importación y exportación de flores, esquejes, plantas, semillas, bulbos y demás artículos necesarios para la floricultura.

Declaración de cumplimiento

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 2 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

b. Activos financieros

Clasificación: La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta.. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes e inversiones disponibles para la venta que se clasifican en activos no corrientes.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

(i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.

(ii) Inversiones a corto plazo: Incluyen inversiones a plazo fijo efectuadas en entidades del sistema financiero ecuatoriano. Estas inversiones devengan una tasa fija y tienen plazos definidos de cobro.

(iii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la exportación de flores y afines prestadas en el curso normal del negocio. El período de crédito promedio sobre la venta y exportación de flores es de 30 días que se pueden extender hasta 60 días.

(iv) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Inversiones disponibles para la venta:

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estas inversiones se miden inicialmente al precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados a su adquisición. Posteriormente se miden al costo de adquisición que: i) estas inversiones no tienen precios establecidos por un mercado activo y, ii) el valor razonable de las inversiones no puede ser medido con fiabilidad.

Los dividendos procedentes de las inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados cuando surge el derecho legal a recibirlos. Las ganancias o pérdidas derivadas de la disposición de los activos financiero son reconocidos en los resultados del periodo en que ocurren.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

c. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Se utiliza el método de costo promedio para la imputación de las salidas de los inventarios.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía identifica los productos en mal estado o que están próximos a caducarse, registrando una provisión para cubrir la pérdida de los mismos. Esta provisión se denomina obsolescencia.

d. Propiedades, planta y equipo

Medición inicial: Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial: Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Depreciación: Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios	5%
Invernaderos	20%
Plantas	20%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Software	33%
Otros	10%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Disposición de activos fijos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

e. Activos biológicos

Medición inicial: Un activo biológico debe ser valorado, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como en la fecha de cada balance, según su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta, excepto en el caso, descrito en el párrafo 30, de que el valor razonable no pueda ser determinado con fiabilidad.

Medición posterior al reconocimiento inicial: Si, durante el ejercicio corriente, la empresa ha podido determinar con fiabilidad el valor razonable de activos biológicos que, con anterioridad, había valorado según su coste menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas, debe revelar, en relación con tales elementos:

(a) Una descripción de los activos biológicos;
(b) Una explicación de las razones por las que el valor razonable se ha vuelto determinable con fiabilidad; y
(c) El efecto del cambio.

f. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Los pasivos financieros incluyen:

(i) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.

(ii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos recibidos de partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados con sus acreedores.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

g. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

h. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro y reversiones se reconocen inmediatamente en resultados.

i. Obligaciones laborales

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

Beneficios a corto plazo: Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

Beneficios post-empleo: Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son: jubilación patronal y desahucio.

j. Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía, en caso de existir, pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

k. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva en caso de existir para el ejercicio fiscal 2016, estará sujeta a la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

l. Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Caja	3.830,98	2.235,23
Bancos	19.103,88	4.791,44
	22.934.86	7.026,67

4. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

A continuación un resumen de los deudores comerciales:

		.... Diciembre 31, ...	
		2016	2015
		(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar clientes	(1)	614.866,10	498.029,90
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(11.702,45)	(11.702,45)
Subtotal		603.164,16	486.327,45

(1) Registra las cuentas por cobrar clientes según las ventas y cobros realizados durante el período 2016, los saldos de la cartera al 31 de diciembre del 2016 corresponden principalmente a cartera no vencida.

5. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31, ...	
		2016	2015
		(en U.S. dólares)	
Inventario fertilizantes		20.063,80	13.353,51
Inventario empaques y embalajes		26.003,34	18.774,25
Inventario repuestos y accesorios		6.272,81	5.785,19
Total:	(1)	52.339,95	37.912,95

(1) Corresponde a inventarios de materiales utilizados en el proceso productivo y de cultivo de las flores.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31, ...	
		2016	2015
		(en U.S. dólares)	
Compra de bienes	(1)	188.971,37	168.281,67
Compra de servicios		6.535,97	21.070,16
Total:		195.507,34	189.351,83

(1) Al 31 de diciembre del 2016, la cuenta incluye el valor entregado por la compra de seis hectáreas de terreno a ser utilizadas para la construcción de invernaderos.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31, ...	
		2016	2015
		(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	(1)	8.063,29	3.994,81
Retenciones en la fuente	(2)	26,35	24.306,47
Anticipo de impuesto a la renta		29.525,91	319,05
Total:		37.617,55	28.620,33

(1) Registra el valor del IVA pagado por las compras de bienes y servicios durante el período 2016.

(2) Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

	.... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente		
Saldo inicial	24.306,47	24,94
Más – Retenciones en la fuente	26,35	41.607,95
Menos – Ajuste Retenciones en la fuente	(24.306,47)	-
Menos - Compensación con pasivos por impuestos corrientes	-	(17.326,42)
Saldo final	26,35	24.306,47

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Terreno	408.656,43	408.656,43
Construcciones en curso	27.763,88	-
Inmuebles	173.724,96	173.724,96
Instalaciones (Invernaderos)	1.344.322,58	1.344.322,58
Muebles y enseres	5.756,05	5.756,05
Maquinaria y equipo	239.779,83	224.332,41
Equipo de computación	22.146,97	22.494,51
Vehículos y equipo de transporte	78.437,98	76.683,22
Otros activos fijos	-	9.478,47
Plantas	632.365,81	627.674,41
Sub total:	2.932.954,49	2.893.123,04
(-) Depreciación acumulada	(990.604,69)	(838.511,16)
Total:	1.942.349,80	2.054.611,88

Los movimientos de Propiedades, planta y equipo, durante el año 2016 se resumen a continuación:

	.... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	2.054.611,88	1.996.123,14
Adiciones	49.957,46	44.411,32
Reclasificaciones de costo	-	596.247,09
Ajustes	(3.590,77)	(3.435,00)
Depreciación del año	(108.671,31)	(131.039,30)
Reclasificaciones de depreciación	-	(447.695,37)
Total:	1.942.349,80	2.054.611,88

9. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta registra el valor de adquisición de plantas en crecimiento, el cual se acumula conforme las mismas estén listas para producir y ser reclasificadas a plantas en producción. Los saldos de la cuenta a estas fechas son de US$ 11.403,80 y US$ 3.731,40 respectivamente.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Proveedores nacionales	260.649,70	289.169,36
Proveedores del exterior	-	6.288,95
Total:	260.649,70	295.458,31

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31, ...	
		2016	2015
		(en U.S. dólares)	
Sobregiro bancarios	(1)	79.977,50	96.157,05
Tarjeta de Crédito Banco Guayaquil		15.742,11	3.387,14
Total:		95.719,61	99.544,19

(1) Corresponde préstamos bancarios (sobregiros) otorgados por el banco para capital de trabajo.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Con la Administración Tributaria	10.096,69	6.503,03
Instituto de Seguridad Social IESS	27.058,29	28.186,50
Otras	96.518,63	33.876,22
Total:	133.673,61	68.565,75

13. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Beneficios laborales	33.158,25	40.948,03
Participación a trabajadores	16.230,48	-
Total:	49.388,73	40.948,03

Movimientos de las obligaciones laborales:

Los movimientos de este rubro durante los años 2016 y 2015, se resumen a continuación:

	.... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Beneficios laborales:		
Saldo inicial	40.948,03	46.646,11
Más - Gastos de nómina del año	240.225.82	219.073,96
Menos - Pago de nómina del año	(248.015,60)	(224.772,04)
Saldo final	33.158,25	40.948,03
Participación a trabajadores:		
Saldo inicial:	-	8.060,32
Más - Gastos de nómina del año	16.230,48	-
Menos - Pago de nómina del año	-	(8.060,32)
Saldo final:	16.230,48	-
Total	49.388,73	40.948,03

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a. Situación fiscal

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, el año 2016 podría estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b. Pasivos por impuestos corrientes.

Para los ejercicios fiscales 2016, se establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

c. Movimientos del pasivo por impuesto corriente.

Los movimientos de los pasivos por impuesto corriente durante los años 2016 se resumen a continuación:

	.... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	-	28.550,19
Más - impuesto a la renta corriente	31.093,76	-
Menos - compensación por activos por impuestos corrientes	-	(28.550,19)
Saldo final	31.093,76	-

d. Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera del año 2016:

Conciliaciones tributarias resumidas	.... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	108.203,19	(124.048,89)
15% participación empleados	(16.230,48)	-
Utilidad después de participación empleados	91.972,71	(124.048,89)
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	49.362,58	75.936,50
(-) Deducción por incremento neto		
Utilidad gravable	141.335,29	(48.112,39)

Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 22%	141.335,29	
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 12%	-	-
Impuesto a la renta corriente	31.093,76	-
(-) Anticipo impuesto a la renta	(29.525,91)	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	
(-) Retenciones en la fuente	(26,35)	-
Saldo a favor o por pagar por el contribuyente	1.541,50	-

15. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31, ... 2016	2015
		(en U.S. dólares)	
Obligaciones con instituciones financieras		227.862,61	304.407,13
Cuentas por pagar diversas relacionadas		14.876,23	71.610,00
Jubilación patronal	(1)	292.433,34	228.810,24
Bonificación por desahucio	(1)	84.853,23	54.487,57
Otros pasivos no corrientes		13.450,60	39.093,73
Total:		633.476,01	698.408,67

(1) Movimiento de los beneficios laborales a largo plazo:

Los movimientos de este rubro durante los años 2016 y 2015, se resumen a continuación:

	.... Diciembre 31, ... 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal:		
Saldo inicial	228.810,24	204.895,73
Más - Gastos de nómina del año	63.623,10	23.914,51
Menos - Pago de nómina del año	-	-
Saldo final	292.433,34	228.810,24

Bonificación por desahucio:		
Saldo inicial	54.487,57	36.691,83
Más - Gastos de nómina del año	30.365,66	33,589.65
Menos - Pago de nómina del año	-	(15,793.91)
Saldo final	84.853,23	54.487,57
Total:	377.286,57	283.297,81

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US$ 696.085,00 dólares al 31 de diciembre del 2016 y 2015. El capital social de la Compañía se encuentra dividido en 696.085,00 participaciones cuyo valor nominal es US$1 cada una.

17. RESERVAS

Las reservas al 31 de diciembre del 2016, corresponden a la reserva legal por US$ 21.163,39 y la reserva facultativa por US$ 203,38.

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

La cuenta registra los superávit de activos financieros disponibles para la venta, superávit por revaluación de propiedades planta y equipo, superávit por revaluación de activos intangibles. Los saldos acreedores de los superávit provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ...	
	2016	**2015**
	(en U.S. dólares)	
Otros resultados integrales		
Utilidades acumuladas – distribuibles	867.970,15	1.052.904,08
Adopción de NIIF por primera vez	-	(184.933,93)
Total:	867.970,15	867.970,15

19. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidaciones de impuestos, etc.

20. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31, ...	
		2016	2015
		(en U.S. dólares)	
Exportaciones	(1)	3.344.645,75	2.764.271,45
Venta de bienes (nacionales)		2.836,50	23.028,21
Total:		3.347.482,22	2.787.299,66

(1) Básicamente corresponde a exportación de flores a mercados internacionales.

21. COSTOS DE PRODUCCION

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Materiales directos	558.186,50	601.462,80
Mano de obra directa	900.670,10	882.261,16
Mano de obra indirecta	268.346,84	190.237,07
Otros costos indirectos de fabricación	845.112,87	554.005,10
Total:	2.572.316,31	2.227.966,13

22. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Remuneraciones al personal	293.956,75	331.690,92
Beneficios sociales e indemnizaciones	122.591,00	110.230,00
Honorarios profesionales	13.931,76	8.391,78
Depreciaciones	14.879,28	12.934,80
Mantenimiento y reparaciones	16.900,70	13.896,15
Telecomunicaciones, energía y agua potable	14.427,17	13.004,67
Impuestos, contribuciones y otros	38.687,59	33.688,06
Seguros	13.092,98	2.563,44
Otros	106.916,74	113.604,84
Total:	635.383,97	640.004,66

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de Marzo del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 21 de Marzo del 2017 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.