

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. NACIONAL SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES NO. 207 Y MARIANO ECHEVERRÍA
ramiroalmeidap832@gmail.com Telf. 098307531 2456228
QUITO – ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO (Expresado en dólares)

A los señores socios de:

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.

He auditado los estados financieros adjuntos de AZAYA GARDENS CIA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

RAMIRO ALMEIDA M. FRANCISCO DE NATES No. 207 Y MARIANO ECHEVERRÍA
AUDITOR INDEPENDIENTE ramiroalmeidap@cablemodem.com Telf. 098307531 2456228
REG. NACIONAL SC-RNAE-057 QUITO – ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AZAYA GARDENS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Quito, 30 de marzo del 2016

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 057



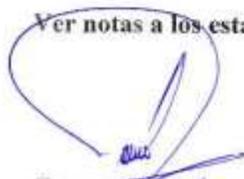
Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

AZAYA GARDENS CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMRBE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	Notas	2016	2015
Efectivo y unidades de efectivo	3	115.633	60.496
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	338.473	220.250
Inventarios:	5	44.391	44.665
Pagos anticipados	6	<u>162.262</u>	<u>79.638</u>
Total activo corriente		660.759	405.049
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	7	764.102	849.613
Activos biológicos	8	<u>407.721</u>	<u>483.256</u>
Total activo no corriente		1.171.823	1.332.869
TOTAL ACTIVOS		<u>1.832.582</u>	<u>1.737.918</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Carlos Proaño P.


Contadora General
Rebeca Villena

AZAYA GARDENS CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE	Notas	2016	2015
Préstamos bancarios	9	0	62.502
Porción corriente del pasivo largo plazo		133.675	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	293.629	211.657
Provisiones	11	<u>117.932</u>	<u>87.397</u>
Total pasivo corriente		545.236	361.556
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos bancarios	12	78.000	0
Préstamos de accionistas	13	462.645	690.703
Jubilación patronal y desahucio	14	98.873	85.799
Pasivo diferido	15	<u>182.877</u>	<u>182.877</u>
Total pasivo no corriente		822.395	959.379
PATRIMONIO	15 - 16	464.951	416.983
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.832.582</u>	<u>1.737.918</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Carlos Proaño P.


Contadora General
Rebeca Villena

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2016	2015
Ventas	17	2.468.061	2.068.674
COSTOS:			
Costo de ventas	18	<u>1.851.240</u>	<u>1.703.628</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		616.821	365.046
GASTOS:			
Gastos de ventas	19	109.519	109.427
Gastos de administración	20	372.563	229.645
Gastos financieros	21	<u>74.723</u>	<u>84.236</u>
Total gastos		556.805	423.308
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos	22	21.486	19.757
Otros egresos		<u>82</u>	<u>2.370</u>
Total otros - neto		21.404	17.387
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>81.420</u>	<u>-40.875</u>
Participación de trabajadores	23	-12.213	0
Impuesto a la renta	23	-21.238	0
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>47.968</u>	<u>-40.876</u>
Otros resultados integrales ORI		2.240	0
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON ORI		<u><u>50.208</u></u>	<u><u>-40.876</u></u>

Ver notas a los estados financieros

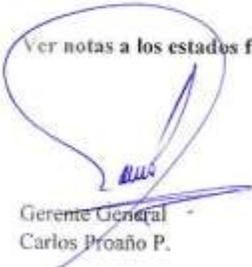
Gerente General
 Carlos Proaño P.

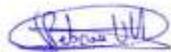
Contadora General
 Rebeca Villena

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares)

NOTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO	
PATRIMONIO AL 1o. DE ENERO DEL 2015	3.000	600	435.725	12.817	-10.914	441.228	#;REF1
Transferencia déficit del ejercicio				-10.914	10.914	0	
Ajustes ejercicios anteriores				16.631		16.631	
Pérdida del ejercicio					-40.876	-40.876	47.968
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	3.000	600	435.725	18.534	-40.876	416.983	416.983
Transferencia resultado ejercicio anterior				-40.876	40.876	0	
Ajustes ejercicios anteriores						0	
Utilidad neta del ejercicio					47.968	47.968	47.968
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	3.000	600	435.725	-22.342	47.968	464.951	464.951

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Carlos Proaño P.


Contadora General
Rebeca Villena

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2016	2015
Utilidad neta (Pérdida) del ejercicio		47.968	-40.876
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciación en la propiedad, planta y equipo	7	112.636	112.636
Amortización de activos biológicos	8	95.757	95.756
Reserva jubilación patronal y desahucio	13	13.074	2.102
		<u>221.467</u>	<u>210.494</u>
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		-118.223	24.479
Inventarios		274	-5.157
Pagos anticipados		-82.624	19.647
Documentos y cuentas por pagar		81.972	-52.321
Gastos acumulados		<u>30.535</u>	<u>42.161</u>
		-88.066	28.809
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		181.369	198.427
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones y retiros en los activos fijos	7	-27.125	-4.852
Adquisiciones y retiros en los activos biológicos	8	-20.222	-55.993
Préstamos de socios		-228.058	0
Ajuste al patrimonio		<u>0</u>	<u>16.631</u>
		-275.405	-44.214
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-275.405	-44.214
FLUJO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos bancarios recibidos	9	250.000	0
Préstamos bancarios cancelados		<u>-100.827</u>	<u>-115.682</u>
		149.173	-115.682
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		149.173	-115.682
VALOR NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		55.137	38.531
EFFECTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO		60.496	21.965
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u>115.633</u>	<u>60.496</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Carlos Proaño P.

Contadora General
Rebeca Villena

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en dólares)

1. COSTITUCION Y OBJETO

AZAYA GARDENS CIA. LTDA., es una Compañía constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, el 24 de septiembre del año dos mil dos. La Compañía tendrá su domicilio principal en la ciudad de Tabacundo cantón Pedro Moncayo, provincia de Pichincha Su objeto social consiste en la comercialización y exportación del cultivo de flores para el mercado exterior.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía se detallan a continuación

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Los estados financieros se presentan en dólares que es la moneda de uso legal en el Ecuador

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, Préstamos y cuentas por cobrar, Activos financieros disponibles para la venta y otros pasivos financieros.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la entidad designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por cobrar son posteriormente llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta.

Baja en cuentas-

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando se determinan que existen las siguientes circunstancias:

Que los derechos contractuales hayan expirado por lo que los flujos de efectivo a recibir no van a ser recuperables

Que se haya asumido la obligación de pagar por parte del beneficiario sin una demora, a través de un acuerdo de transferencia

Finalmente que se hayan transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros

estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado-

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido).

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía.

Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos relacionados directamente con transacción, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Los préstamos y cuentas por pagar se encuentran registrados al costo amortizado, utilizando la metodología de tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como la amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el mismo.

Baja en cuentas-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Inventarios-

Los inventarios de insumos, suministros, materiales y repuestos están registrados al costo de adquisición valorados en base al método promedio ponderado de control de inventarios y no superan su valor de reposición.

La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de insumos, suministros, materiales se carga a los resultados del ejercicio.

Propiedad Planta y equipos

Los activos correspondientes a propiedad planta y equipo, se valúan al costo menos la depreciación acumulada. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

Una transferencia anual del Superávit de Revaluación de los Activos a utilidades acumuladas se realiza en correspondencia a la depreciación del monto revaluado. Además, la depreciación acumulada a la fecha de revaluación es eliminada contra el valor bruto en libro del activo y el monto neto es corregido al monto revaluado del activo. En el momento de disposición, cualquier reserva de revaluación relacionada con el activo particular que está siendo vendido es transferida a utilidades acumuladas.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo tales como: Impuestos indirectos no recuperables, costos de importación y otros costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para su operación.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren. La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 1.000.

La Compañía deprecia los activos de propiedad planta y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a su uso, como sigue: Edificios e instalaciones 25-40, maquinaria agrícola 10-15, sistema de riego 10, equipos de fumigación, Refrigeración, eléctricos 10, invernaderos 20, tiras plásticas 2, muebles y equipo de oficina 10, equipos de cómputo 3 y vehículos 5-10.

Todos los activos fijos se deprecian por el método de línea recta.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sea consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos. Los edificios e instalaciones tienen valores residuales que oscilan entre el 10% y 20% y para los vehículos se ha determinado un 15 % del costo de compra de valor residual en consideración de que estos activos podrían ser vendidos al final de su vida útil. El resto de activos de propiedad planta y equipo no tienen valor residual por cuanto no es política de la compañía venderlos al final de su vida útil.

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los activos fijos. Frente a la existencia de activos de propiedad planta y equipo, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

Activos Biológicos-

Las plantaciones están constituidas por plantas de varias variedades de rosas y son valoradas por el método del costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. El costo está constituido básicamente por los costos de cultivo durante 6 meses, que es el tiempo de maduración de la planta, más los costos de yemas e injertos y los costos de regalías. La política de valuación de plantaciones adoptada por la compañía es como sigue:

Valuación de plantaciones en etapa pre-productiva:

El tiempo en el que las plantaciones se reconocen como plantaciones en proceso o vegetativo es de 6 meses.

Las plantaciones en proceso incluyen el **Costo de Cultivo** del año corriente y por el tiempo de maduración de las plantas que es de 6 meses, más el costo de reproducción de las plantas el cual incluye el Costo de Yemas e Injertos.

Costo de Cultivo.- El costo de cultivo del año corriente será determinado al 31 de diciembre de cada año, valor en base al que se ajustarán las nuevas plantaciones del año. (Terminadas y en proceso). Se deberá documentar el costo del cultivo determinado partiendo del balance de comprobación donde se incluyen los costos de la compañía. **El costo unitario de cultivo** se determinará dividiendo el costo del cultivo (global) para el inventario final al 31 de diciembre de cada año de plantas en proceso y en producción.

Costo de Yemas e Injertos.- El Costo de Yemas e Injertos corresponderá a los costos reales históricos incurridos en cada año, para lo cual se llevarán los registros auxiliares necesarios en base a los que se determinará los costos incurridos.

Las plantaciones en esta etapa no están sujetas a depreciación, sin embargo si existe evidencia clara de que dicha plantación no será exitosa el costo de la misma deberá ser dado de baja en su totalidad.

Valuación de Plantaciones en etapa productiva:

Las Plantaciones en Producción serán valuadas en base al método del costo utilizado para la valoración de plantas en etapa pre productiva y durante los 6 meses antes determinados. Luego de ese período deberán ser transferidas a Plantaciones en Producción, fecha a partir de la cual se amortizarán en línea recta durante siete años.

La amortización de las plantaciones en etapa productiva es en línea recta y se amortiza por el tiempo de vida útil estimado de dicho activo el cual ha sido estimado en siete años de acuerdo a la experiencia histórica de producción de las plantas.

Deterioro:

Las Plantaciones en Producción deberán ser sometidas a evaluaciones permanentes de deterioro proceso que consistirá en determinar si las plantaciones se encuentran en condiciones aceptables de producción (cantidad y calidad) y además si la flor que produce tiene un nivel adecuado de aceptación en el mercado (precio y cantidad). Finalmente, esta evaluación será determinada por una comisión permanentemente establecida para el efecto y que la integrarán los siguientes funcionarios: El gerente general, y el jefe de producción.

Deterioro del valor de activos no corrientes-

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro del valor, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Pasivos acumulados**Participación a trabajadores**

La participación a trabajadores corriente, es medida como el importe esperado a pagar a los empleados, se calculan en base al estado financiero de la Compañía, de acuerdo con normas legales. La participación trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y fondos de reserva los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago de pago, goce de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y su importe puede ser estimado en forma razonable.

Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante. El monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

Otras obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determinan anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, género, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido en forma fiable, es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y se cumplan con los criterios específicos por cada tipo de ingreso descritos más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no pueda ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Las ventas son reconocidas netas del impuesto general a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Costo de Producción y Poscosecha

El **costo de producción** de la flor vendida corresponde a los costos de cultivo y costos de poscosecha (embalaje y empaque) incurridos durante todo el ejercicio económico. Los costos de cultivo incluyen costos directos de suministros, reemplazo de plásticos de invernaderos, materiales y mano de obra y costos generales de producción. Los costos de pos-cosecha incluyen los costos de mano de obra, suministros y costos generales de producción.

Estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que

surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Estimación para cuentas dudosas de cuentas por cobrar comerciales:

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión y por política provisiona las cuentas por cobrar con vencimientos mayores a 360 días. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La obsolescencia y lento movimiento, de estos inventarios se determina en base a la rotación de inventarios. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza una vez al año luego de una evaluación individual de cada caso. La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los items que se encuentran en situación de obsolescencia.

Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos-

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

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones por beneficios post empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. las obligaciones por beneficios definidos las suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones-

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Activos Biológicos valuados al costo:

En el proceso de aplicación de políticas contables, la gerencia ha realizado los siguientes juicios que refutan el hecho de que los activos biológicos puedan ser medidos al valor razonable concluyendo que los mismos deben ser medidos sobre la base del costo:

Por un lado la gerencia ha determinado que no existen precios de mercado o valores disponibles para dicho activo biológico, y por otro lado los métodos alternativos del valor justo del activo biológico se concluye que son claramente poco confiables.

Esta conclusión se detalla a continuación: Los activos biológicos que mantiene la compañía se encuentran divididos en 2 etapas las mismas que se definen a continuación:

Etapa pre-productiva: Etapa en la cual el tallo se encuentran en crecimiento y todavía no ha dado producción:

Para activos biológicos en etapa pre-productiva resulta impráctico medir el valor razonable debido a que al estar las plantas en proceso de crecimiento no se tiene evidencia clara de que porcentaje de las mismas va a llegar a su madurez (no se puede usar información histórica debido a que las condiciones climáticas y suelo pueden variar entre una plantación y otra) por tal motivo la medición del costo resulta ser la mejor aproximación del valor razonable.

Etapa productiva: Etapa en la cual la planta ha alcanzado su maduración y se encuentra productiva:

Con respecto a los activos biológicos en etapa productiva, aplicando la jerarquía en determinación del valor razonable, hemos concluido que no existe un mercado activo que permita dar evidencia fiable para evaluar las plantaciones existentes.

Por otro lado, revisado el método de flujos descontados como alternativa para la determinación del valor razonable hemos concluido que con la información actual que dispone la compañía resulta ser claramente poco confiable usar esta técnica para medir el activo biológico concluyendo así la valuación del mismo sobre una base de costo. Las consideraciones evaluadas para estos fines:

Precio de venta esperado: El precio de venta esperado de las rosas es muy volátil considerando que estas están directamente relacionadas con gustos y tendencias del mercado. Por ejemplo la Compañía pudo haber sembrado rosas de un color o calidad que no necesariamente serán demandadas en ejercicios posteriores.

Flujos de fondos esperados de ingresos y egresos: La proyección de ingresos y egreso se debe basar en los mejores supuestos que considere la administración los mismos que deben ser conservadores. Ante esta situación se ha considerado que para poder hacer dicha estimación se requiere combinar muchas variables que son inciertas debido a falta de información relacionada con las expectativas de éxito o fracaso que se tiene.

Adicionalmente, existe un alto margen de riesgos asociado con la base de valoración del proceso de desarrollo necesario para poder obtener los productos agrícolas esperados; esto implica que las plantaciones al ser muy sensibles a cambios pueden requerir mayores costos de mantenimiento de mano de obra, químicos y otros costos relacionados.

Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 22 % en ejercicio anterior fue el 22%.

Adicionalmente se establece un pago mínimo de impuesto a la renta en base a siguientes porcentajes total de activos el 0,4%, total patrimonio 0,2%, total ingresos 0,4% y total egresos 0,2%, el valor a cancelar será el de mayor valor.

Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 20% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 20% del capital social, según escritura pública de la compañía, dicha reserva no es disponible para el pago de participaciones en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2014.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del balance general (eventos de ajuste) son registrados en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son presentados informativamente en notas a los estados financieros.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

	2016	2015
Caja	354	550
Bancos nacionales	115.279	17.065
Bancos del exterior	0	42.881
Total	<u>115.633</u>	<u>60.496</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	347.164	215.790
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores		
Anticipos y prestamos empleados	2.579	4.119
Varios	3.221	11.361
Provisión cuentas de dudoso cobro	-14.491	-11.020
Total	<u>338.473</u>	<u>220.250</u>

La provisión de cuentas de dudoso cobro que se efectuó con cargo a los resultados del presente ejercicio fue por un valor de \$ -2.150

5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2016	2015
Insumos agrícolas	38.317	36.016
Producto terminado	6.074	8.649
Total	<u>44.391</u>	<u>44.665</u>

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos de los pagos anticipados se detallan como sigue:

	2016	2015
Crédito tributario a favor (IVA)	143.227	79.638
Impuestos anticipados	19.035	0
Total	<u>162.262</u>	<u>79.638</u>

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de este rubro durante el presente ejercicio se resumen como sigue:

ACTIVOS	2015	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIACION	2016
Activos en curso - construcción	1.073	-1.073			0
Invernaderos y cubiertas plásticas	438.015	23.483			461.498
Construcciones y adecuaciones	467.593	1.874			469.467
Instalaciones y equipo de riego	136.336	2.842			139.178
Muebles y enseres	30.389				30.389
Equipo de oficina	34.960				34.960
Vehículos	202.198				202.198
Suman	1.310.564	27.126	0	0	1.337.690
DEPRECIACION Y AMORTIZACION					
Invernaderos y cubiertas plásticas	187.720			44.585	232.305
Construcciones y adecuaciones	76.192			18.293	94.485
Instalaciones y equipo de riego	76.073			17.604	93.677
Muebles y enseres	21.425			1.831	23.256
Equipo de oficina	29.538			4.065	33.603
Vehículos	70.003			26.259	96.262
Suman	460.951	0	0	112.637	573.588
TOTAL ACTIVOS FIJOS - NETO	849.613	27.126	0	-112.637	764.102

En el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones y retiros por un valor neto de \$ 27.126
La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 112.637

8.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de este rubro durante el presente ejercicio se resumen como sigue:

	TOTAL 2015	ADICIONES Y TRANSFERENC	RETIROS	DEPRECIACION	TOTAL 2016
Activos biológicos - plantas	702.539	-17.175			685.364
Cultivos en proceso	41.927	37.397			79.324
Suman	744.466	20.222	0		764.688
AMORTIZACION					
Activos biológicos - plantas	261.210		0	95.757	356.967
TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS	483.256	20.222	0	-95.757	407.721

En el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones y transferencias de plantas en proceso por un valor neto de \$ 20.222
La amortización que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 95.757

9.- PRESTAMOS BANCARIOS

El resumen de los préstamos y sobregiros es como sigue:

	2016	2015
Prestamos bancarios	0	62.502

10.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se resumen como sigue:

	2016	2015
Proveedores	198.203	160.587
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones laborales y fiscales	24.676	18.983
Socios	69.193	26.753
Varios	1.557	5.334
	<u>293.629</u>	<u>211.657</u>

11.- GASTOS ACUMULADOS

Las provisiones de este rubro se resumen como sigue:

	2016	2015
Beneficios sociales	23.080	18.204
Intereses	61.400	69.193
Participación de trabajadores	12.213	0
Impuesto a la renta	21.239	0
TOTAL	<u>117.932</u>	<u>87.397</u>

12.- PRESTAMOS BANCARIOS

El movimiento de este rubro en el presente ejercicio se resume como sigue:

BANCO	%	VCMTO	TOTAL PRESTAMOS	MVMTO NETO EJERCICIO	TOTAL PASIVOS	PASIVO L. PLAZO	PORCIÓN CORRIENTE
PICHINCHA	9,75	07 2018	250.000	-38.325	211.675	78.000	133.675

En el presente ejercicio se obtuvo un préstamo a dos años plazo, con vencimiento el 16 de julio del 2018, con una tasa de interés al 9,75%.

Los préstamos están garantizados con hipotecas sobre la propiedad, planta y equipo e invernaderos de la plantación de flores, indicados en las notas 6 y 7 del presente informe.

13.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Los préstamos de socios no presentan movimiento como se resume a continuación:

	2016	MVMTO NETO	2015
PRESTAMOS DE SOCIOS	462.645	228.058	690.703

14.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de este rubro se detalla a continuación

	INCREMENTO PAGO EN		RESULTADOS		
	2015	EN RESERVAS PRESTACIONES	OIU	2016	
Jubilación patronal	65,360	18,691	-5,912	-1,912	76,227
Desahucio	20,440	3,648	-1,114	-328	22,646
Total	<u>85,800</u>	<u>22,339</u>	<u>-7,026</u>	<u>-2,240</u>	<u>98,873</u>

15.- IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo en este rubro al cierre del ejercicio no presentan movimiento por lo que su valor se mantiene en \$ 182.877.

16.- CAPITAL SOCIAL

Al cierre del ejercicio saldo del capital social de la compañía es de \$ 3.000 constituido por 3.000, participaciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

17.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se crea en el patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los ajustes de los rubros del estado de situación que necesitaron depurarse a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF, los ajustes dieron un saldo por \$ 435.725, valor que se mantiene de ejercicios anteriores.

18.- VENTAS

Las ventas realizadas se detalla como sigue:

	2016	2015
Ventas al exterior	2,441,169	2,044,111
Ventas locales	26,892	24,563
Total	<u>2,468,061</u>	<u>2,068,674</u>

19.- COSTOS DE VENTAS

Los costos de ventas se detalla como sigue:

	2016	2015
Costos de insumos y materiales	926,554	724,097
Mano de obra	628,335	629,391
Costos de producción	296,351	350,140
Total	<u>1,851,240</u>	<u>1,703,628</u>

20.- GASTOS VENTAS

Los gastos de ventas y administrativos se detalla como sigue:

	2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	72,308	63,808
Transporte de flor	18,420	16,288
Promoción, publicidad, ferias y eventos	2,870	15,537
Otros	15,921	13,794
Total	<u>109,519</u>	<u>109,427</u>

14.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de este rubro se detalla a continuación

	2015	INCREMENTO EN RESERVAS	PAGO EN PRESTACIONES	RESULTADOS ORI	2016
Jubilación patronal	65.360	18.691	-5.912	-1.912	76.227
Desahucio	20.440	3.648	-1.114	-328	22.646
Total	<u>85.800</u>	<u>22.339</u>	<u>-7.026</u>	<u>-2.240</u>	<u>98.873</u>

15.- IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo en este rubro al cierre del ejercicio no presentan movimiento por lo que su valor se mantiene en \$ 182.877.

16.- CAPITAL SOCIAL

Al cierre del ejercicio saldo del capital social de la compañía es de \$ 3.000 constituido por 3.000, participaciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

17.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se crea en el patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los ajustes de los rubros del estado de situación que necesitaron depurarse a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF, los ajustes dieron un saldo por \$ 435.725, valor que se mantiene de ejercicios anteriores.

18.- VENTAS

Las ventas realizadas se detalla como sigue:

	2016	2015
Ventas al exterior	2.441.169	2.044.111
Ventas locales	26.892	24.563
Total	<u>2.468.061</u>	<u>2.068.674</u>

19.- COSTOS DE VENTAS

Los costos de ventas se detalla como sigue:

	2016	2015
Costos de insumos y materiales	926.554	724.097
Mano de obra	628.335	629.391
Costos de producción	296.351	350.140
Total	<u>1.851.240</u>	<u>1.703.628</u>

20.- GASTOS VENTAS

Los gastos de ventas y administrativos se detalla como sigue:

	2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	72.308	63.808
Transporte de flor	18.420	16.288
Promoción, publicidad, ferias y eventos	2.870	15.537
Otros	15.921	13.794
Total	<u>109.519</u>	<u>109.427</u>

20.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de ventas y administrativos se detalla como sigue:

	2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	91.511	96.819
Materiales y mantenimiento	10.540	15.424
Impuestos y contribuciones	8.237	22.707
Honorarios	76.902	42.530
Depreciación	32.154	32.154
Arriendos y otros	153.219	20.011
Total	372.563	229.645

21.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se resumen como sigue:

	2016	2015
Intereses	71.172	80.941
Otros	3.551	3.295
Total	74.723	84.236

22.- OTROS INGRESOS

El detalle de otro ingresos se resume como sigue:

	2016	2015
Subvenciones estatales (CAT)	20.609	19.159
Otros	877	598
Total	21.486	19.757

23.- IMPUESTO A LA RENTA

El calculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

	2016	2015
Resultado del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	81.420,00	-40.876
Participación de trabajadores 15%	-12.213,00	0
Utilidad después de participación trabajadores 15% (más) Gastos no deducibles	69.207,00	-40.876
Subvenciones del gobierno (CAT)	80.116,95	31.017
Base para cálculo de amortización de pérdidas	-20.609,00	-19.159
Amortización de perdidas 25%	128.714,95	-29.018
Base para cálculo de impuesto a la renta	-32.178,74	0
Impuesto a la renta 22%	96.536,21	-58.036
	-21.237,97	0

En el ejercicio anterior según disposiciones gubernamental el sector agrícola estuvo exento del pago del anticipo de impuesto a la renta.

23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de elaboración del presente informe (marzo 30 del 2017) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.