

FLORETS PASTAVI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVOS</u>		
Efectivo	5	52,982
Cuentas por cobrar	6	201,116
Activos por impuestos corrientes		46,412
Total activo corriente		<u>300,510</u>
 Maquinarias, equipos y otros, neto	 7	 199,707
Propiedad de inversión, neto	8	<u>112,193</u>
 Total activos		 <u>612,410</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Cuentas por pagar	9	64,360
Impuestos por pagar		2,203
Gastos acumulados	10	<u>31,505</u>
Total pasivo corriente		98,068
 Obligaciones por beneficios a los empleados	 11	 9,617
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	13	502,667
Reserva legal	13	17,856
Resultados acumulados	13	<u>(15,798)</u>
Total patrimonio		504,725
 Total pasivos y patrimonio		 <u>612,410</u>

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Cristian Orozco
 Gerente General


 Sr. Patricio Albán
 Contador

FLORETSPASTAVI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	
Ingresos por actividades ordinarias	1	966,984
Costo de producción		<u>(802,614)</u>
Utilidad bruta		164,370
<u>Gastos</u>		
Gastos de administración y ventas		(114,208)
Gastos financieros		<u>(1,150)</u>
Total gastos		(115,358)
Otros ingresos		<u>22,153</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		71,165
Participación a trabajadores	12	(10,675)
Impuesto a las ganancias	12	<u>(18,971)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>41,519</u>
Utilidad neta del ejercicio		41,519
<u>Otro resultado integral</u>		
Ganancias actuariales	11	<u>5,292</u>
Resultado integral del año		<u>46,811</u>

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Cristian Orozco
Gerente General



Sr. Patricio Albán
Contador

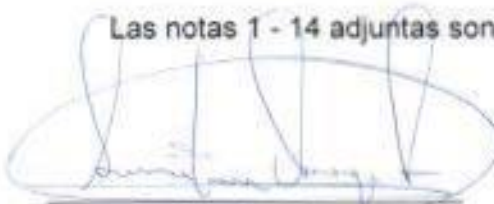
FLORETSPASTAVI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2016	502,667	13,704	1,543	517,914
Pago de dividendos, ver Nota 13. <u>PATRIMONIO</u>			(60,000)	(60,000)
Otro resultado integral			5,292	5,292
Utilidad neta del ejercicio			41,519	41,519
Transferencia a reserva legal		4,152	(4,152)	0
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>502,667</u>	<u>17,856</u>	<u>(15,798)</u>	<u>504,725</u>

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Cristian Orozco
 Gerente General


 Sr. Patricio Albán
 Contador

FLORETSPASTAVI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes y otros	916,748
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(860,713)
Otras entradas (salidas) de efectivo	21,004
Efectivo neto provisto en actividades de operación	77,039

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de maquinarias, equipos y otros, neto	(12,130)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(12,130)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:

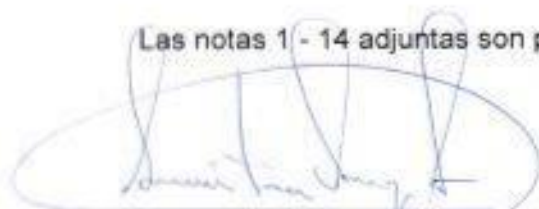
Pago de dividendos	(60,000)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	(60,000)

Aumento neto en efectivo 4,909

Efectivo al comienzo del año 48,073

Efectivo final del año 52,982

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Cristian Orozco
Gerente General



Sr. Patricio Albán
Contador

FLORETSPASTAVI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

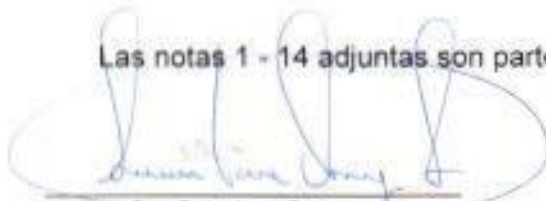
DICIEMBRE 31, 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta del ejercicio	46,811
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación	
Depreciación	64,435
Participación a trabajadores	10,675
Impuesto a las ganancias	18,971
Otro resultado integral	(5,292)
Obligaciones por beneficios a los empleados	4,462
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Cuentas por cobrar y otros	(50,236)
Cuentas por pagar y otros	(12,787)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>77,039</u>

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Cristian Orozco
Gerente General


Sr. Patricio Albán
Contador

FLORETSPASTAVI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

FLORETSPASTAVI S.A. fue constituida y existe bajo leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del 2011 en la ciudad de Otavalo – Ecuador, con una duración de 80 años bajo la razón social de FLORETSPASTAVI S.A.

Las instalaciones de FLORETSPASTAVI S.A. se encuentran ubicadas en Latacunga en el Sector de la Panamericana Sur.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de floreteado.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el 100% de sus ventas se encuentran concentradas en Provefrut S.A., ver Nota 6. CUENTAS POR COBRAR.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados para su aprobación en la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de

entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Maquinarias, equipos y otros

Las maquinarias, equipos y otros se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición. Después del reconocimiento inicial, las maquinarias, equipos y otros son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si lo hubiera. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el periodo que se producen.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Otros	10 años

d) Propiedad de inversión

La propiedad de inversión corresponde a edificio que se tiene para generar rentas. La propiedad de inversión se registra inicialmente al costo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos, así tenemos:

Edificios	20 años
-----------	---------

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Institución de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La Sección 28 de las NIIF para las PYMES especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

Los supuestos actuariales utilizados por Actuaría para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

Tasa de descuento	8.26%
Tasa de incremento salarial	2.50%
Tasa de rotación	11.80%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 25%.

g) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro es realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de mercado

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario, y con los cambios en las tasas de interés.

La Compañía está expuesta al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo de tasa de interés y ciertos riesgos de precio, que son el resultado de sus actividades de operación y de inversión.

b) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros. La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez en inversiones en certificados bancarios por plazos mayores a 90 días, permitiendo de esta forma a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento.

La Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de sus recursos propios.

5. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, el efectivo se forma de la siguiente manera:

Caja	200
Bancos	52,782
	<u>52,982</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de las cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

Clientes	12,554
Partes relacionadas (1)	174,087
Otras cuentas por cobrar	14,475
	<u>201,116</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

Provefrut S.A.	140,572
Cristian Orozco	33,515
	<u>174,087</u>

Durante el año 2017, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

Ventas	966,984
Compras	77,603

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

7. MAQUINARIAS, EQUIPOS Y OTROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017, el movimiento de maquinarias, equipos y otros, neto es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2016	Adiciones	Bajas y/o ventas	Reclasificación (1)	Saldo al 31.12.2017	(*)
Costo						
Edificios (2)	152,097	0	0	(152,097)	0	5%
Maquinarias	314,229	4,000	0	0	318,229	10%
Equipos	14,093	7,591	0	0	21,684	10%
Equipos de computación	4,724	539	0	0	5,263	33%
Muebles y enseres	11,502	0	0	0	11,502	10%
Otros	44,817	0	(6,101)	0	38,716	10%
Total costo	541,462	12,130	(6,101)	(152,097)	395,394	
Depreciación acumulada	(177,257)	(61,900)	6,101	37,369	(195,687)	
Maquinarias, equipos y otros, neto	364,205	(49,770)	0	(114,728)	199,707	

(*): Porcentaje de depreciación

- (1) Corresponde a el edificio en Otavalo, el cual ya no está siendo usado por la Compañía. El edificio se encuentra en alquiler desde septiembre del 2017, por lo que fue reclasificado a propiedad de inversión, ver Nota 8. PROPIEDAD DE INVERSIÓN, NETO.

8. PROPIEDAD DE INVERSIÓN, NETO

Al 31 de diciembre del 2017, el movimiento de la propiedad de inversión, neto es el siguiente:

Edificio (1) (2)	152,097
Depreciación acumulada	(2,535)
Reclasificación	(37,369)
Propiedad de inversión, neto	<u>112,193</u>

- (1) Edificio en Otavalo, dado en alquiler desde septiembre del 2017, reclasificado desde maquinarias, equipos y otros, ver Nota 7. MAQUINARIAS, EQUIPOS Y OTROS, NETO.

- (2) Ver Nota 14. EVENTOS SUBSECUENTES.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

Proveedores	11,111
Partes relacionadas (1)	2,127
Otras cuentas por pagar	51,122
	<u>64,360</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

Provefrut S.A.	1,631
Quichinche Cía. Ltda.	496
	<u>2,127</u>

10. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de gastos acumulados se compone de la siguiente manera:

Beneficios sociales (1)	22,823
IESS por pagar	8,682
	<u>31,505</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, el movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue

	<u>Décimo tercero</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,231	9,401	138	11,770
Provisión del año	31,959	25,479	9,450	66,888
Pagos efectuados	(30,941)	(24,435)	(459)	(55,835)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3,249	10,445	9,129	22,823

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10,446	0	10,446
Costo laboral	2,793	1,669	4,462
(Ganancia) actuarial	(7,919)	2,628	(5,291)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5,320	4,297	9,617

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 22%.

Al 31 de diciembre del 2017, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	71,165
Participación a trabajadores	(10,675)
Gastos no deducibles	25,742
Utilidad gravable	86,232
Impuesto causado	18,971
Anticipo mínimo determinado	13,660

13. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 502,667 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2017, la reserva legal asciende a US\$17,856.

Pago de dividendos

Mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de fecha 28 de abril del 2017, se aprueba la distribución y pago de dividendos del 2016 por US\$60,000.

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 18 de marzo del 2018, mediante Acta de Junta General de Accionistas se aprueba la venta de los terrenos por parte de Quichinche Cía. Ltda. a FLORESTPASTAVI S.A., terrenos sobre los cuales se encuentran construidas las propiedades de la Compañía, ver Nota 8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO.