

## **FLOWERFEST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **NOTA 1 – OPERACIONES**

FLOWERFEST S.A., fue constituida en el Ecuador el 30 de Julio de 2007, ante mí, Doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero de este Cantón, comparecen las siguientes personas José Luis Espinoza Molina, de estado civil casado, y, el señor Eduardo Alfonso Chiriboga Cobo, de estado civil casado, y, Francisco Rafael Santillán Borja de estado civil casado. Los comparecientes son de nacionalidad ecuatoriana, domiciliadas en este cantón y ciudad de Quito, mayores de edad, legalmente capaces a quienes conozco de que doy fe y me presentan para que eleve a escritura pública la siguiente minuta de CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA.

**La compañía tiene como objeto social lo siguiente:**

La siembra, producción, exportación, comercialización de todo tipo de flores, vegetales, hortalizas u otros productos agrícolas.

#### **ENTORNO**

Es una empresa ecuatoriana enfocada en cultivar rosas bajo los más altos estándares de calidad, además de ofrecer el mejor servicio al cliente. Nuestro producto se cultiva bajo estrictos procesos ecológicos, que garantizan un gran respeto por nuestro entorno y, sobre todo, a nuestra gente.

FLOWERFEST S.A está ubicada en Cayambe, el área en Ecuador donde se producen rosas de la mejor calidad, es el hogar de Flowerfest Farms. Debido a una combinación de factores tales como nuestro clima, temperatura, luminosidad y altitud durante todo el año, podemos cultivar nuestras rosas con tallos más largos y fuertes, colores más brillantes y un tamaño de cabeza formidable.

Las rosas ecuatorianas por su calidad y belleza inigualable se encuentran entre las mejores del mundo. Poseen características únicas derivadas de la situación geográfica del país al contar con diversos tipos de climas, es así que poseen tallos gruesos y de gran extensión, botones grandes y colores vivos. Además de la prolongada vida de dicho producto después de su corte, lo que permite ventajas en cuanto al comercio internacional. Existen distintas variedades en cuanto a la producción, así tenemos las: Rosas, gerberas, gypsophillas, aster, hypericum, claveles, entre otros. Por otra parte, Ecuador se ha convertido en el principal productor de la gypsophila. Otras flores con gran demanda son el limonium, liatris, aster. Las flores tropicales caracterizadas por sus formas variadas, colores, tamaños y su larga vida después del corte. Los mayores centros de producción de flores están ubicados en sitios que alcanzan los 2,000 metros sobre el nivel del mar dado que la iluminación del sol es mayor con temperaturas estables en el año.

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 2 – RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES**

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. Las políticas más importantes son las siguientes:

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés (IFRS), International Financial Reporting Estándar, y son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales para ser aplicadas en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

**b) Bases de Preparación**

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de Norteamérica. La Republica del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos del estado de flujos del efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósito a plazos en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables**

Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría mas allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La administración de la compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión para cuentas incobrables).

**e) Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico promedio de adquisición y de producción, calculado para la materia prima e insumos, repuestos y accesorios utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede del valor de mercado de los inventarios.

**f) Activos por Impuestos Corrientes**

Estos importes son registrados al costo histórico y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidados a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o impuesto a la Renta.

**g) Propiedad, planta y equipos**

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, planta y equipos:

1. Uso en los procesos industriales de producción, ventas o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un periodo de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujeto a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro



## **FLOWERFEST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

La propiedad, planta y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que o extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente al gasto cuando se incurren.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

TIPO DE BIEN	VIDA UTIL
Edificios e Instalaciones	20
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	7
Muebles y Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación	5

#### **h) Deterioro de Activos**

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las pérdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado del resultado integral.

#### **i) Jubilación Patronal**

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en la Republica del Ecuador y se encuentra normada por el Código de Trabajo. Todo trabajador que haya laborado veinte y cinco años o mas con el mismo empleador tiene derecho a recibir, por parte de la empresa, una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el código de trabajo y, al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular al reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones, mensuales y complementarias, así como la anualidad para los deudos.

## **FLOWERFEST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

En la contabilización correspondiente a cada periodo fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el periodo fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o mas años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos en dicho periodo; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo con las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo con las normas locales o de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad.

#### **j) Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de la venta de rosas se reconocen cuando se entregan los productos y han cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

#### **k) Costo de Ventas**

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones de materia prima que se han incurrido durante el ejercicio, más los gastos de nomina, insumos, suministros y materiales utilizados e incurridos, en la venta de productos facturados.

#### **l) Gastos**

Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización proporcional de suministros y materiales.

#### **m) Impuesto sobre la Renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

El impuesto corriente por pagar esta basado en la ganancia fiscal del periodo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 22% para el 2017 y 2016, sobre las utilidades tributables.

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**n) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros**

Las políticas de contabilidad, detalladas anteriormente, han sido aplicadas y ajustadas a los estados financieros del año inmediato anterior, para presentar consistentemente en el periodo presentado en los estados financieros.

**o) Transacciones entre empresas vinculadas**

Las transacciones entre empresas vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

**p) Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

**Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no adoptadas.**

A la fecha de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2017, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

**NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Caja	4,189	4,034
Bancos Nacionales / Extranjeros	0	157
<b>Subtotal</b>	<b>4,189</b>	<b>4,191</b>

**FLOWERFEST S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Clientes	536,675	393,432
Partes Relacionadas	14,253	-
Otras Cuentas por Cobrar - Anticipos	11,292	2,771
<b>Subtotal</b>	<b>562,220</b>	<b>396,203</b>

**NOTA 5. INVENTARIOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Productos Terminados	228,072	195,611
Materias Primas y Materiales	27,736	86,026
Estimación de Deterioro	(13,838)	(13,838)
<b>Subtotal</b>	<b>241,970</b>	<b>268,600</b>

**NOTA 6. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

IVA Compras Cr.tributario	39,014	149,075
Retenciones en la Fuente IVA	63,432	7,451
Retenciones en la Fuente I.R.	4,469	247
Anticipo Impuesto a la Renta	37,017	-
<b>Subtotal</b>	<b>143,932</b>	<b>156,773</b>

**NOTA 7. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Plantación	2,032,757	1,955,766
Depreciación y Deterioro Plantación	(388,855)	(388,855)
<b>Subtotal</b>	<b>1,643,902</b>	<b>1,566,911</b>



**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Terrenos	806,819	806,819
Edificios e Instalaciones	833,145	832,195
Maquinaria y Equipo	403,830	392,352
Vehículos y Equipo de Transporte	17,638	17,638
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	3,161	3,161
Equipos de Computación	53,305	53,305
Otros Activos Fijos	829,313	829,313
<b>Subtotal</b>	<b>2,947,212</b>	<b>2,934,784</b>
Depreciación Acumulada	<b>1</b> (479,876)	(414,283)
<b>Subtotal Neto PPE</b>	<b>2,467,336</b>	<b>2,520,501</b>

**1. Depreciaciones Acumuladas**

Edificios e Instalaciones	(228,019)	(189,577)
Maquinaria y Equipo	(184,714)	(184,111)
Vehículos y Equipo de Transporte	(12,379)	(9,024)
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	(3,079)	(2,959)
Equipos de Computación	(51,685)	(48,613)
	<b>(479,876)</b>	<b>(414,283)</b>

Detalle:

	Saldo Inicial	Mov. Neto	Saldo final	Deprec. Inicial	Mov. Neto	Deprec. Final	Act. Neto
Terrenos	806,819	-	806,819	-	-	0.00	806,819
Edificios e Instala	832,195	960	833,145	(189,577)	(38,442)	(228,019)	605,126
Maquinaria y Equip	392,352	11,478	403,830	(184,111)	(20,603)	(184,714)	219,116
Vehículos y Equip	17,638	-	17,638	(9,024)	(3,355)	(12,379)	5,280
Muebles, Enseres:	3,161	-	3,161	(2,959)	(121)	(3,079)	82
Equipos de Com:	53,305	-	53,305	(48,613)	(3,072)	(51,685)	1,621
Otros Activos Fijo:	829,313	-	829,313	-	-	-	829,313
	<b>2,934,784</b>	<b>12,428</b>	<b>2,947,212</b>	<b>(414,283)</b>	<b>(85,592)</b>	<b>(479,876)</b>	<b>2,467,336</b>

**NOTA 9. OTROS ACTIVOS NOS CORRIENTES**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Activos por Impuestos Diferidos	3,835	3,835
<b>Subtotal</b>	<b>3,835</b>	<b>3,835</b>



**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 10. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Obligaciones Bancarias - Sobregiros	115,434	105,935
Obligaciones Bancarias Nacionales	0.00	290,009
<b>Subtotal</b>	<b>115,434</b>	<b>395,944</b>

**NOTA 11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Proveedores Nacionales	117,236	229,112
Proveedores del Exterior	18,897	114
<b>Subtotal</b>	<b>138,133</b>	<b>229,226</b>

**NOTA 12. IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Impuesto Sobre la Renta	37,456	439
Retenciones en la Fuente I.R.	16,820	967
Retenciones de IVA	63,319	60
IVA por Pagar	(0)	(704)
Otros Impuestos por Pagar	39,819	106,590
<b>Subtotal</b>	<b>147,415</b>	<b>107,353</b>

- (1) Impuesto a la Renta reconocido en los resultados es una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**

**FLOWERFEST S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	31-dic-17	31-dic-16
<i>Activa y pasiva del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos</i>		
<b>Activos por impuestos Diferidos</b>	<b>_____</b>	<b>_____</b>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	41,486	247
Impuesto al valor agregado -IVA-	102,446	156,526
<b>TOTAL</b>	<b>143,932</b>	<b>156,773</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>_____</b>	<b>_____</b>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	37,456	439
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	(0)	(704)
Retenciones Impuesto al Valor Agregado por Pagar	53,819	60
Retenciones en la fuente por pagar	56,639	107,557
<b>TOTAL</b>	<b>147,415</b>	<b>107,353</b>
<b>Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:</b>		
	31-dic-17	31-dic-16
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(257,617)	(370,754)
Gastos no deducibles (1)	142,282	372,290
Utilidad gravable	(115,335)	1,536
Impuesto a la renta causado (2)	-	439
Anticipo impuesto a la Renta (3)	37,017	-
Impuesto a la renta corriente	37,017	439
<b>TOTAL</b>	<b>37,017</b>	<b>439</b>
<b>Determinación de Impuesto a Pagar:</b>	<b>31 dic 17</b>	<b>31 dic 16</b>
Impuesto a la Renta	37,017	439
Anticipo pagado	(37,017)	-
Retenciones en la fuente efectuados	(4,222)	-
Crédito tributario periodos anteriores	-	(198)
<b>Salda (a favor) por pagar (ver Nota 12)</b>	<b>(4,222)</b>	<b>241</b>

## **FLOWERFEST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### ***Aspectos Tributarios:***

##### **Precios de Transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

**Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal:** Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.



**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

**NOTA 13. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Seguro Social	322,301	473,929
Bueldos y Salarios	24,283	76,288
Beneficios Sociales Empleados	7,236	24,665
Participación Trabajadores utilidades	-	(3,137)
<b>Subtotal</b>	<b>353,820</b>	<b>571,745</b>

**Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

**NOTA 14. PRESTAMOS BANCARIOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Préstamos Bancarios Nacionales	143,851	103,530
<b>Subtotal</b>	<b>143,851</b>	<b>103,530</b>

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 15. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Jubilación Patronal y Desahucio	161,882	161,882
Partes Relacionadas	-	(2,371)
Otras cuentas por Pagar	3,122,172	2,173,445
<b>Subtotal</b>	<b>3,273,853</b>	<b>2,322,755</b>
<b>1. Otras Cuentas por Pagar</b>		
Vinicio Pinto Espinosa	176,220	
Fernando Santillan Eorja	5,472	
Patricio Pinto	1,424,414	
Veronica Varea	131	
Ecuawagen	375,892	
Sra. Tereza Ortiz	28,626	
Espinoza Mariela (mama de ing pinto)	245,892	
Yamli Fadul Torres	275	
Sra. Patricia Crespo	99,998	
Sr. Carlos Calisto Arleta	838,845	
Lidia Davila Sanchez (mama novia ing pin	45,117	
Myriam Jacome (esposa Vasco Ramiro)	46,400	
Sra. Gloria Timpe	35,292	
	<b>3,122,172</b>	

**Jubilación Patronal.-** De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, 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.

**Desahucio.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Gerencia considera que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma

## **FLOWERFEST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>(en porcentaje)</b>	
<b>Tasa(s) de descuento</b>	8.34	8.68
<b>Tasa(s) esperada de incremento salarial</b>	3.17	6.6
<b>Tasa(s) de rotación</b>	11.68	11.76
<b>PARTES RELACIONADAS</b>		

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas

(a) Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas. El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00

#### **PARTES RELACIONADAS**

La empresa no tiene partes relacionadas en el año 2017



**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 16. PATRIMONIO**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Capital Social - Aportes de Socios	1,600,800	1,600,800
Aportaciones para Futura Capitalización	1,599,404	1,599,404
Utilidad / Pérdida Neta	(289,629)	-
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	(1,281,290)	(1,281,290)
Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	(523,455)	(523,455)
Resul. Acumulados Adopción NIIF 1ra. Vez	(208,999)	(208,999)
<b>Subtotal</b>	<b>896,831</b>	<b>1,186,460</b>

**NOTA 17. VENTAS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Ventas	2,036,382	2,617,081
<b>Subtotal</b>	<b>2,036,382</b>	<b>2,617,081</b>

**NOTA 18. COSTO DE VENTAS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Costos de Ventas	(1,537,609)	(2,008,155)
<b>Subtotal</b>	<b>(1,537,609)</b>	<b>(2,008,155)</b>

**NOTA 19. GASTOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Gastos Administrativos	(374,557)	(605,030)
Gastos de Ventas	(50,415)	(100,210)
<b>Subtotal</b>	<b>(424,972)</b>	<b>(705,240)</b>

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 20. OTROS INGRESOS- EGRESOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
otros Egresos - GND	(326,413)	(273,921)
<b>Subtotal</b>	<b>(326,413)</b>	<b>(273,921)</b>

**NOTA 21. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Impuesto a la Renta Corriente	37,017	439
	<b>37,017</b>	<b>439</b>

**CONTINGENCIAS**

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

**HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Mayo de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

  
Fernando Santillán Borja  
GERENTE GENERAL

  
José Miguel Toral  
CONTADOR GENERAL