

**FLOWERFEST S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017  
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores accionistas de la empresa FLOWERPEST S.A.:

### **Informe sobre la auditoria de los estados financieros.**

#### **Opinión.**

Hemos examinado los estados financieros de **FLOWERPEST S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **FLOWERPEST S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades.

#### **Fundamentos de la opinión.**

Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **FLOWERPEST S.A.**, de conformidad con lo señalado en el Código de Ética de la Federación Internacional de Contadores IFAC hemos cumplido con todas las responsabilidades mencionadas en dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### **Asuntos significativos de la auditoría.**

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

En base a la normativa de la aplicación de NIIF's para PYMES, en la resolución No. SC.INPA.UA.G-10.005 de 2010.11.05, R.O. No. 335 de 2010.12.07, especifica que deben

aplicar aquellas compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre del ejercicio económico anterior, cumplan las siguientes condiciones:

- ✓ Activos totales, inferiores a US \$ 4,000,000.
- ✓ Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales hasta US \$ 5,000,000.
- ✓ Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Promedio anual ponderado.

De acuerdo a dicha resolución mencionada anteriormente, la empresa debe aplicar NIIF Completas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se realizó el estudio actuarial y no se pudo determinar el efecto según lo establecido en El numeral 13 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, modificado en diciembre de 2017 por la Ley Orgánica para el Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de Gestión Financiera, condiciona actualmente la deducibilidad tributaria al pago de la jubilación patronal y del desahucio.

**Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

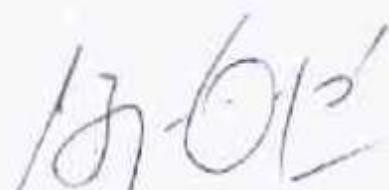
Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en la página web de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

B.T.G  
Auditor Externo

Urb. Los Sauces Lote 52B y Av. la Pampa  
Telef: 0996540560 / 0996603864  
email: btamayo@btgauditores.com  
zpresso@btgauditores.com

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa FLOWFEST S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



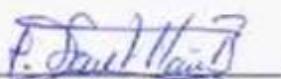
ING. BYRON TAMAYO GUZMAN  
Registro Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros  
Nro. SC-RNAE – 693 CCPP No. 3522

Quito D.M., 18 de Abril del 2019

FLOWERFEST S.A.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTA</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
EFEKTIVO Y EQUIVALENTES	3	3,024	4,189
DCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR	4	656,351	662,220
INVENTARIOS	5	319,892	241,973
IMPUESTOS	8	116,897	143,932
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1,096,155</b>	<b>952,314</b>
ACTIVOS BIOLOGICOS	7	1,646,312	1,684,440
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8	2,468,348	2,526,798
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9	3,835	3,835
<b>Total Activos NO Corrientes</b>		<b>4,118,494</b>	<b>4,116,072</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5,214,648</b>	<b>5,067,386</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	10	151,395	115,284
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	11	156,176	136,661
IMPUESTOS POR PAGAR	12	124,804	147,415
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	13	328,758	353,602
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>761,133</b>	<b>752,851</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
PRESTAMOS BANCARIOS	14	250,812	143,851
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS	15	151,682	151,682
OTRAS CUENTAS POR PAGAR LP	15	3,167,908	3,122,172
<b>Total Pasivos NO Corrientes</b>		<b>3,570,401</b>	<b>3,417,704</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>4,331,534</b>	<b>4,170,565</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL PAGADO	16	1,600,800	1,600,800
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION		1,599,404	1,599,404
RESULTADOS ACUMULADOS		(2,670,514)	(2,670,514)
RESULTADOS AC X ADOP NIIFs		366,435	366,435
GANANCIAS / PERDIDA ACTUARIAL		706	706
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(13,716)	-
<b>Total Patrimonio</b>		<b>883,115</b>	<b>896,831</b>
<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>		<b>5,214,648</b>	<b>5,067,386</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Fernando Santillan Borja

GERENTE GENERAL

  
 Jose Miguel Toral  
 CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

**FLOWERFEST S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>NOTA</u>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>VENTAS</b>	17		
VENTAS DE BIENES		1,754,722	2,036,382
<b>Subtotal</b>		<b>1,754,722</b>	<b>2,036,382</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>	18		
COSTOS DE VENTAS		(1,309,646)	(1,537,609)
<b>Subtotal</b>		<b>(1,309,646)</b>	<b>(1,537,609)</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>445,076</b>	<b>498,773</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION		(130,083)	(374,557)
GASTOS DE VENTAS		(27,372)	(50,415)
<b>GASTOS DE OPERACION</b>	19	<b>(157,455)</b>	<b>(424,972)</b>
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>		<b>287,621</b>	<b>73,800</b>
GASTOS FINANCIEROS	19	(151,089)	(241,909)
OTROS GASTOS	20	(185,316)	(34,504)
OTROS INGRESOS	20	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>21,236</b>	<b>(252,012)</b>
Gastos Participación Trabajadores		(3,105)	-
Gasto Impuesto a la Renta		(31,787)	(37,017)
<b>Subtotal</b>	21	<b>(34,953)</b>	<b>(37,017)</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL AÑO</b>		<b>(13,716)</b>	<b>(289,629)</b>

**OTRO RESULTADO INTEGRAL**

Subtotal

Resultado Integral del año (13,716) (289,629)

Fernando Santillan Barja  
**GERENTE GENERAL**

José Miguel Toral  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

FLOWERFEST S.A.  
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRÓN OJO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017  
(Espresso en el efecto estacionamiento)

	Capital Social	Sobres Futuros	RESULTADOS ACUMULADOS		OTROS RESULTADOS INTEGRALIZADOS ACUMULADOS		Total Patrimonio
			Participación Accionista por aplicación primaria y/o de las BIF	Participación Accumulada	Patrimonio Bruto del periodo	Ganancias y Pérdidas Accumuladas	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	1,600,800	1,599,404	366,435	(2,010,411)	(370,673)	706	1,135,460
Transacciones			(570,673)	350,673			
Aumentos							
Disminuciones							
Pérdida del año 2017							
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	1,600,800	1,599,404	366,435	(2,380,485)	(219,629)	706	895,831
Transacciones			(289,623)	289,623			
Aumentos							
Disminuciones							
Pérdida del año 2018							
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	1,600,800	1,599,404	366,435	(2,670,514)	(13,716)	706	998,115

*P. S. Martínez*  
Pérez Martínez  
GENERAL

*J. M. Pérez*  
J. M. Pérez  
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

## FLOWERFEST S.A.

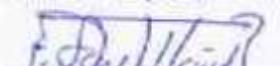
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2017
Recibido de clientes	1,660,591	2,811,494
Pagado a proveedores y empleados	(1,517,957)	(2,631,035)
Intereses recibidos	(105,918)	-
Intereses pagados	(161,059)	(272,921)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(123,751)	(93,462)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades planta y equipo	(66,223)	(380,025)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(66,223)	(380,025)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	36,112	71,514
Préstamos a largo plazo	152,697	463,576
Dividendos pagados	-	(39,288)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	188,809	475,002
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(3,169)	2,913
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	4,189	1,876
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3,824	4,189
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>(13,716)</b>	<b>(370,075)</b>
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	62,001	57,265
Impuesto a la renta	31,767	439
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(94,131)	194,414
(Aumento) disminución en inventarios	(77,910)	(1,249)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por	27,035	5,545
(Aumento) disminución en otros activos	-	(58,142)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	19,625	(79,920)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas po	(92,408)	156,854
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>(123,751)</b>	<b>(93,462)</b>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.



Fernando Sánchez Borja  
Gerente General



José Miguel Toral  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

## **FLOWERFEST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (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 CONSTITUCIÓN 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, gypsophilas, 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 llorón, lantana, 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.

#### **NOTA 2 – RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS 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

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 implícites en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés (IFRS), International Financial Reporting Standard, 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 presentes estados financieros de FLOWERFEST S.A., han sido preparados con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

NIC 28	Mejora - Medición de las participadas al valor razonable	1 de enero de 2018
NIC 40	Enmienda-Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
NIIF 1	Mejora - Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez	1 de enero de 2018
NIIF 2	Enmienda-Clasificación y medición de las operaciones de	

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	pago basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos Financieros" versión completa	1 de enero de 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes"	1 de enero de 2018
CINIF 22	Interpretación - Efectos de las variaciones de los tipos de cambio	1 de enero de 2018
NIC 28	Aclaración del registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero de 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplaza a la NIC 17.	1 de enero de 2019
NIIF 3 Y 11	La NIIF 3 clasifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero de 2019
NIC 12	Enmienda. Clasifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de como surja el impuesto.	1 de enero de 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero de 2019
CINIF 23	Interpretación que clasifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero de 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero de 2019
NIIF 17	Publicación de la norma "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 de enero de 2021

A partir del año 2018 entró en vigencia la aplicación de las Normas NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16, NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Esta norma reemplaza a:

- NIC 39 (parcialmente)
- Versiones anteriores de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Esta norma reemplaza a:

- NIC1
- NIC18
- CINIF 13

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- CINIIF 15
- CINIIF 18
- SIC 31.

**NIIF 16 Arrendamientos.**

Esta norma reemplaza a:

- N/C17
- CINIIF 4
- SIC 15
- SIC27

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

**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.

**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 ampliara más 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.

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**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 excede de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujeto a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

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

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

recuperable del activo es estimado y se reconoce una perdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las perdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado del resultado integral.

**i) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**Impuesto a la renta corriente**

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

Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
  - a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
  - b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Rebaja del 3 % de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales.

La Compañía FLOWERFEST S.A. aplica la tarifa del 22%.

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2018 la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta el valor determinado en el cálculo del impuesto a la renta causado.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de impuestos a la renta diferido activos se compensan con el saldo del impuesto diferido cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relaciona con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se genera de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

El impuesto diferido activo que se genera de los derechos por la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio, es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**j) Jubilación Patronal y Desahucio**

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en la República del Ecuador y se encuentra normada por el Código de Trabajo. Todo trabajador que haya laborado veinte y cinco años o más 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.

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 más 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.

**k) 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.

**l) 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 nómina, insumos, suministros y materiales utilizados e incurridos, en la venta de productos facturados.

**m) 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.

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**n) 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 está basado en la ganancia fiscal del período.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 22% para el 2018 y 2017, sobre las utilidades tributables.

**o) 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 período presentado en los estados financieros.

**p) Transacciones entre empresas vinculadas**

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

**q) 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.

**NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Caja	3,024	4,189
Subtotal	<hr/> 3,024	<hr/> 4,189

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Clientes	637,159	536,675
Partes Relacionadas	1,108	14,253
Otras Cuentas por Cobrar - Anticipos	14,750	8,332
Deudores Diversos	3,334	2,960
<b>Subtotal</b>	<b>656,351</b>	<b>562,220</b>

**NOTA 5. INVENTARIOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Productos Terminados	291,615	228,072
Materias Primas y Materiales	42,105	27,738
Estimación de Deterioro	(13,638)	(13,838)
<b>Subtotal</b>	<b>319,882</b>	<b>241,973</b>

**NOTA 6. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
IVA Compras Contributario	22,898	39,014
Retenciones en la Fuente IVA	52,213	63,432
Retenciones en la Fuente I.R.	10,019	4,469
Anticipo Impuesto a la Renta	31,787	37,017
<b>Subtotal</b>	<b>116,897</b>	<b>143,932</b>

**NOTA 7. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Plantación	2,023,581	1,961,710
Depreciación y Deterioro Plantación	(377,270)	(377,270)
<b>Subtotal</b>	<b>1,646,312</b>	<b>1,584,440</b>

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Terrenos	806,819	806,819
Edificios e Instalaciones	833,825	833,145
Maquinaria y Equipo	406,641	403,830
Vehículos y Equipo de Transporte	17,638	17,638
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	3,161	3,161
Equipos de Computación	54,165	53,305
Otros Activos Fijos	829,313	829,313
<b>Subtotal</b>	<b>2,951,563</b>	<b>2,947,212</b>
Depreciación Acumulada	1 (483,215)	(420,414)
<b>Subtotal Neto PPE</b>	<b>2,468,348</b>	<b>2,526,798</b>
<b>1. Depreciaciones Acumuladas</b>		
Edificios e Instalaciones	(286,538)	(228,018)
Maquinaria y Equipo	(204,444)	(184,714)
Vehículos y Equipo de Transporte	(15,046)	(12,378)
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	(3,200)	(3,079)
Equipos de Computación	(53,449)	(51,696)
Otros Activos Fijos	59,462	59,462
	(483,215)	(420,414)

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	833,145	680	833,825	(228,018)	(38,519)	(286,538)	567,287
Maquinaria y Equi	403,830	2,911	406,641	(184,714)	(19,730)	(204,444)	202,197
Vehículos y Equip	17,638	-	17,638	(12,378)	(2,668)	(15,046)	2,592
Muebles, Enseres	3,161	-	3,161	(3,079)	(121)	(3,200)	(39)
Equipos de Comi	53,305	880	54,165	(51,696)	(1,764)	(53,449)	717
Otros Activos Fijo	829,313	-	829,313	59,462	-	59,462	829,775
	2,947,212	4,351	2,951,563	(420,414)	(62,801)	(483,215)	2,468,348

**NOTA 9. OTROS ACTIVOS NOS CORRIENTES**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Activos por Impuestos Diferidos	3,835	3,835
<b>Subtotal</b>	<b>3,835</b>	<b>3,835</b>

**NOTA 10. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Obligaciones Bancarias - Sobreregiros	151,395	115,284
<b>Subtotal</b>	<b>151,395</b>	<b>115,284</b>

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

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Proveedores Nacionales	156,176	136,551
<b>Subtotal</b>	<b>156,176</b>	<b>136,551</b>

**NOTA 12. IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Impuesto Sobre la Renta	31,767	37,456
Retenciones en la Fuente I.R.	31,287	16,820
Retenciones de IVA	35,919	53,319
Otros Impuestos por Pagar	25,862	39,819
<b>Subtotal</b>	<b>124,804</b>	<b>147,415</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 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31-dic-18	31-dic-17
<i>Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos</i>		
<b>Activos por Impuestos Diferidos</b>	<b>3,835</b>	<b>3,335</b>
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	41,796	41,436
Impuesto al valor agregado -IVA	75,111	102,486
<b>TOTAL</b>	<b>116,897</b>	<b>143,932</b>
<b>Passivos por impuestos diferidos</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Passivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta por pagar	31,767	27,456
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	(0)	-
Retenciones Impuesto al Valor Agregado por Pagar	35,919	53,313
Retenciones en la fuente por pagar	57,119	56,639
<b>TOTAL</b>	<b>124,804</b>	<b>147,415</b>
<i>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:</i>		
<b>Utilidad según estados financieros antes de</b>		
impuesto a la renta	21,296	(252,412)
<b>Gastos no deducibles (1)</b>	<b>105,316</b>	<b>142,282</b>
<b>Utilidad gravable</b>	<b>126,552</b>	<b>(110,330)</b>
<b>Impuesto a la renta causado (2)</b>	<b>27,141</b>	<b>22,304</b>
<b>Anticipo Impuesto a la Renta (3)</b>	<b>31,767</b>	<b>37,017</b>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>31,767</b>	<b>37,017</b>
<b>Gastos No Deductibles</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Nomina	-	64,000,00
Retenciones no descontadas a proveedores	21,642,29	4,000,35
Multas e intereses por retraso en pago d	11,802,53	32,000,13
Sueldos como gasto no deducible	63,182,16	15,663,40
Facturas a nombre de otras personas	6,680,42	26,535
Otros gastos no deducibles	6,222,38	
	<b>105,315,59</b>	<b>148,504,27</b>
<b>Determinación de Impuesto a Pagar:</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Impuesto a la Renta	31,767	37,017
Anticipo pagado	(31,767)	(37,017)
Retenciones en la fuente efectuadas	(10,019)	4,222
Crédito tributario períodos anteriores	-	-
<b>Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 12)</b>	<b>(10,019)</b>	<b>4,222</b>

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(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 periodo 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 periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3,000,000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

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

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Seguro Social	285,620	322,141
Sueldos y Salarios	28,701	24,283
Beneficios Sociales Empleados	11,250	7,396
Participación Trabajadores utilidades	3,185	-
Anticipo Clientes Nacionales	-	(218)
<b>Subtotal</b>	<b>328,758</b>	<b>353,682</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:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Préstamos Bancarios Nacionales	250,812	143,851
<b>Subtotal</b>	<b>250,812</b>	<b>143,851</b>

**NOTA 15. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Jubilación Patronal y Desahucio	151,682	151,682
Otras cuentas por Pagar	3,167,908	3,122,172
<b>Subtotal</b>	<b>3,319,590</b>	<b>3,273,853</b>

Detalle:

**1. Otras Cuentas por Pagar**

Vinicio Pinto Espinoza	61,481	176,220
Fernando Santillan Borja	17,533	5,472
Patricio Pinto	1,623,898	1,424,414
Veronica Varea	131	131
Ecuawagen	370,932	375,892
Sra. Tereza Ortiz	28,625	28,625
Espinioza Marieta (mama de ing pinto)	245,692	245,692
Yamil Fadul Torres	275	275
Sra. Patricia Crespo	99,998	99,998
Br. Carlos Calisto Artega	638,645	638,645
Lidia Davila Sanchez (mama novia ing pin	45,117	45,117
Myriam Jacome (esposa a Vasco Ramiro)	-	46,400
Sra. Gloria Timpe	35,583	35,292
	<b>3,167,908</b>	<b>3,122,172</b>

**Beneficios definidos para empleados.**

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 2018 y 2017 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 periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma 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 periodo de referencia de los respectivos supuestos. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	7.72	8.34
Tasa(s) esperada de incremento salarial	3	3.17
Tasa(s) de rotación	11.88	11.68

**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 continua 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.

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno dispone:

**Art. 28.- Gastos generales deducibles.** - Bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como:

Remuneraciones y beneficios sociales: ... f) La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y Jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueron utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto.

**Art. ...- Impuestos diferidos.** - Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

...11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para

## **FLOWERFEST S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la LRT).

#### **PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 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 2018.

#### **NOTA 16. PATRIMONIO**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Capital Social - Aportes de Socios	1,600,800	1,600,800
Aportaciones para Futura Capitalización	1,599,404	1,599,404
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	131,492	131,492
Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	(2,802,006)	(2,802,006)
Resul. Acumulados Adopción NIIF 1ra. Vez	366,435	366,435
Ganancia / Perdida Actuarial	706	706
 Utilidad / Pérdida Neta	 (13,716)	 -
 Subtotal	 803,115	 896,831

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 17. VENTAS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Ventas	1,754,722	2,036,382
<b>Subtotal</b>	<b>1,754,722</b>	<b>2,036,382</b>

**NOTA 18. COSTO DE VENTAS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Costos de Ventas	(1,389,646)	(1,537,609)
<b>Subtotal</b>	<b>(1,389,646)</b>	<b>(1,537,609)</b>

**NOTA 19. GASTOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Gastos Administrativos	(130,083)	(374,557)
Gastos de Ventas	(27,372)	(50,415)
Gastos Financieros	(181,069)	(241,909)
<b>Subtotal</b>	<b>(318,524)</b>	<b>(666,881)</b>

**NOTA 20. OTROS INGRESOS- EGRESOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
otros Egresos - GND	(105,316)	(84,504)
<b>Subtotal</b>	<b>(105,316)</b>	<b>(84,504)</b>

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

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Participación Utilidades Trabajadores	(3,185)	-
Impuesto a la Renta Corriente	(31,767)	(37,017)
<b>Subtotal</b>	<b>(34,953)</b>	<b>(37,017)</b>

**CONTINGENCIAS**

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

**FLOWERFEST S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Abril de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**APROBACION DE LOS ESTADOS FINACIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 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