

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 FLOWERFEST S.A.:

Informe sobre la auditoria de los estados financieros.

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros de **FLOWERFEST 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 FLOWERFEST 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 auditoria 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 auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de FLOWERFEST 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 auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoria.

Asuntos significativos de la auditoria.

Los asuntos significativos de auditoria de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoria 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.

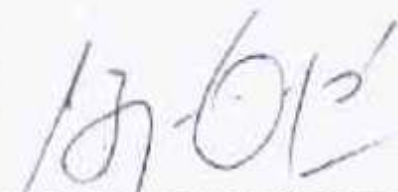
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa FLOWERFEST 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)

ACTIVOS	NOTA	2018	2017
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	3	3,024	4,189
DEDTOS. Y CUENTAS POR COBRAR	4	656,351	662,220
INVENTARIOS	5	319,882	241,973
IMPUESTOS	6	116,897	143,932
Total Activos Corrientes		1,096,155	952,314
ACTIVOS BIOLOGICOS	7	1,646,312	1,584,440
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8	2,468,348	2,526,798
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9	3,835	3,835
Total Activos NO Corrientes		4,118,494	4,115,072
TOTAL ACTIVOS		5,214,648	5,067,386
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	10	151,395	115,284
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	11	156,176	136,551
IMPUESTOS POR PAGAR	12	124,804	147,415
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	13	328,758	353,602
Total Pasivos Corrientes		761,133	752,851
PASIVOS NO CORRIENTES:			
PRESTAMOS BANCARIOS	14	250,812	143,851
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS	15	151,682	151,682
OTRAS CUENTAS POR PAGAR LIP	15	3,167,908	3,122,172
Total Pasivos NO Corrientes		3,570,401	3,417,704
Total Pasivos		4,331,534	4,170,555
PATRIMONIO			
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)	-
Total Patrimonio		883,115	896,831
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		5,214,648	5,067,386

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Fernando Santillan Borja
GERENTE GENERAL


Jose Miguel Torad
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)

	NOTA	2018	2017
VENTAS	17		
VENTAS DE BIENES		1,754,722	2,036,382
Subtotal		<u>1,754,722</u>	<u>2,036,382</u>
COSTOS DE VENTAS	18		
COSTOS DE VENTAS		(1,309,646)	(1,537,609)
Subtotal		<u>(1,309,646)</u>	<u>(1,537,609)</u>
UTILIDAD BRUTA		445,076	498,773
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(130,083)	(374,557)
GASTOS DE VENTAS		(27,372)	(50,415)
GASTOS DE OPERACION	19	<u>(157,455)</u>	<u>(424,972)</u>
RESULTADO DE OPERACION		287,621	73,800
GASTOS FINANCIEROS	19	(181,089)	(241,909)
OTROS GASTOS	20	(105,316)	(84,504)
OTROS INGRESOS	20	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		21,236	(252,612)
Gastos Participación Trabajadores		(3,195)	-
Gasto Impuesto a la Renta		(31,787)	(37,017)
Subtotal	21	<u>(34,953)</u>	<u>(37,017)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL AÑO		<u>(13,716)</u>	<u>(289,629)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Subtotal		-	-
Resultado Integral del año		(13,716)	(289,629)


Fernando Santillan Barja
GERENTE GENERAL


Jose Miguel Toral
CONTADOR GENERAL

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

FLOWERBEST S.A.
ESTADO DE CAPITAL EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Exprese en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futuros Capitalizaciones	RESULTADOS ACUMULADOS			OTROS RESULTADOS INTERIALES ACUMULADOS	Total Patrimonio
			Resultados Acumulados por aplicación primitiva ver datos BIF	Resultados Acumulados	Perdido por el Periodo		
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,600,800	1,599,404	366,435	(2,010,212)	(370,673)	706	1,186,460
Transferencias					(370,673)		
Aumentos							
Distribuciones							
Pérdida del año 2017					(289,629)		(289,629)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,600,800	1,599,404	366,435	(2,280,085)	(709,629)	706	896,831
Transferencias					(289,629)		
Aumentos							
Distribuciones							
Resultado del año 2018					(13,716)		(13,716)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,600,800	1,599,404	366,435	(2,670,514)	(13,716)	706	883,115


Fernando Santibañez
GERENTE GENERAL

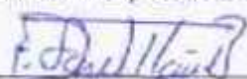

José Miguel Toral
CONTADOR GENERAL


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	1,460,591	2,811,494
Pagado a proveedores y empleados	(1,517,957)	(2,631,035)
Intereses recibidos	(105,318)	-
Intereses pagados	(161,659)	(272,921)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>(123,751)</u>	<u>(93,462)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades planta y equipo	(66,223)	(380,025)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(66,223)</u>	<u>(380,025)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	36,112	71,514
Préstamos a largo plazo	152,697	443,576
Dividendos pagados	-	(59,289)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>188,809</u>	<u>475,802</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(1,169)	2,313
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>4,189</u>	<u>1,876</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>3,024</u>	<u>4,189</u>
Utilidad (pérdida) neta	(13,710)	(170,075)
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	62,801	57,265
Impuesto a la renta	31,767	439
Cambios en activos y pasivos:		
(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	(92,400)	156,854
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>(123,751)</u>	<u>(93,462)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante 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 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.

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

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 implícitas 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 basadas 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
CINIIF 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 esté 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
CINIIF 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
- NIC 18
- CINIIF 13

FLOWERFEST S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- NIIF 15
- NIIF 18
- SIC 31.

NIIF 16 Arrendamientos.

Esta norma reemplaza a:

- NIC17
- NIIF 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 ampliaría 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 el 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

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 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) 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:

- o 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.
- o La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
 - a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, 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, partícipes, 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 exista 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 Republica 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 período 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 período 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 período; 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 nomina, 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 esta basado en la ganancia fiscal del periodo.

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 periodo 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	3,024	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:

	31-dic-18	31-dic-17
Cientes	637,158	536,675
Partes Relacionadas	1,108	14,253
Otras Cuentas por Cobrar - Anticipos	14,750	8,332
Deudores Diversos	3,334	2,960
Subtotal	656,351	562,220

NOTA 5. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Productos Terminados	291,615	228,072
Materias Primas y Materiales	42,105	27,738
Estimación de Deterioro	(13,638)	(13,839)
Subtotal	319,882	241,973

NOTA 6. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
IVA Compras Tributario	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	31,767	37,017
Subtotal	116,897	143,932

NOTA 7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

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

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	406,841	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
Subtotal	2,951,563	2,947,212
Depreciación Acumulada	1 (483,215)	(420,414)
Subtotal Neto PPE	2,468,348	2,526,798

1. Depreciaciones Acumuladas

Edificios e Instalaciones	(286,538)	(228,019)
Maquinaria y Equipo	(204,444)	(184,714)
Vehículos y Equipo de Transporte	(15,046)	(12,379)
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	(3,200)	(3,079)
Equipos de Computación	(52,449)	(51,895)
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	(228,019)	(38,519)	(286,538)	567,287
Maquinaria y Equi	403,830	2,911	406,841	(184,714)	(19,730)	(204,444)	202,197
Vehículos y Equip	17,638	-	17,638	(12,379)	(2,668)	(15,046)	2,592
Muebles, Enseres	3,161	-	3,161	(3,079)	(121)	(3,200)	(39)
Equipos de Com	53,305	880	54,185	(51,885)	(1,764)	(53,449)	717
Otros Activos Fijo	829,313	-	829,313	59,462	-	59,462	888,775
	2,947,212	4,351	2,951,563	(420,414)	(62,881)	(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
Subtotal	3,835	3,835

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)

	31-dic-18	31-dic-17
Obligaciones Bancarias - Sobregiros	151,395	115,284
Subtotal	151,395	115,284

NOTA 11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Proveedores Nacionales	156,176	136,551
Subtotal	156,176	136,551

NOTA 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Impuesto Sobre la Renta	31,767	37,456
Retenciones en la Fuente I.R.	31,267	16,820
Retenciones de IVA	35,919	53,319
Otros Impuestos por Pagar	25,862	39,819
Subtotal	124,814	147,415

- (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-10	31-dic-17
<i>Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos</i>		
Activos por Impuestos Diferidos	3,835	3,035
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	41,796	41,496
Impuesto al valor agregado -IVA-	75,111	102,446
TOTAL	116,897	143,932
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	31,767	37,456
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	(0)	-
Retenciones Impuesto al Valor Agregado por Pagar	35,918	53,313
Retenciones en la fuente por pagar	57,119	56,633
TOTAL	124,804	147,415
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:		
	31-dic-10	31-dic-17
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	21,206	(252,612)
Gastos no deducibles (1)	105,316	142,262
Utilidad gravable	126,552	(110,350)
Impuesto a la renta causado (2)	27,141	22,504
Anticipo impuesto a la Renta (3)	31,767	37,017
Impuesto a la renta corriente	-	-
TOTAL	31,767	37,017
Gastos No Deducibles	31-dic-10	31-dic-17
Nomina	-	64,000.00
Retenciones no descontadas a proveedores	21,642.20	4,008.35
Multas e intereses por retraso en pago d	11,802.53	32,009.10
Sueldos como gasto no deducible	63,182.16	15,663.40
Facturas a nombre de otras personas	6,688.62	26,535
Otros gastos no deducibles	-	6,222.38
	105,315.59	148,504.27
Determinación de impuesto a Pagar:	31-dic-18	31-dic-17
Impuesto a la Renta	31,767	37,017
Anticipo pagado	(31,767)	(37,017)
Retenciones en la fuente efectuados	(10,013)	4,222
Crédito tributario periodos anteriores	-	-
Saldo (a favos) por pagar (ver Nota 12)	(10,019)	4,222

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 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 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

NOTA 13. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
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)
Subtotal	328,756	353,602

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-18	31-dic-17
Préstamos Bancarios Nacionales	250,812	143,851
Subtotal	250,812	143,851

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)

		31-dic-18	31-dic-17
Jubilación Patronal y Desahucio		151,682	151,682
Otras cuentas por Pagar	1	3,167,908	3,122,172
Subtotal		3,319,590	3,273,853
Detalle:			
1. Otras Cuentas por Pagar			
Vinicio Pinto Espinosa		61,481	176,220
Fernando Santillan Borja		17,533	5,472
Patricio Pinto		1,623,898	1,424,414
Veronica Varela		131	131
Ecuawagen		370,832	375,892
Sra. Tereza Ortiz		28,626	28,626
Espinoza Marieta (mama de ing pinto)		245,692	245,692
Yamil Fadul Torres		275	275
Sra. Patricia Crespo		99,998	99,998
Sr. Carlos Calisto Arteta		638,645	638,645
Lidia Davila Sanchez (mama novia ing pin)		45,117	45,117
Myriam Jacome (esposa Vasco Ramiro)		-	46,400
Sra. Gloria Timpe		35,503	35,292
		3,167,908	3,122,172

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 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.

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 hubieran 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 fueren 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 controlen 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:

	31-dic-18	31-dic-17
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
Generancia / Pérdida Actuarial	706	706
Utilidad / Pérdida Neta	(13,716)	-
Subtotal	983,115	896,831

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

(Expresada en dólares estadounidenses)

NOTA 17. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Ventas	1,754,722	2,036,382
Subtotal	1,754,722	2,036,382

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

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

NOTA 19. GASTOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Gastos Administrativos	(130,083)	(374,557)
Gastos de Ventas	(27,372)	(50,415)
Gastos Financieros	(181,069)	(241,909)
Subtotal	(338,524)	(666,881)

NOTA 20. OTROS INGRESOS- EGRESOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

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

NOTA 21. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

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

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 FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 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 Santibañ Borja
GERENTE GENERAL**



**José Miguel Toral
CONTADOR GENERAL**