

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(1) Información General

FloralStar Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador el 19 de septiembre del 2012 e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Cayambe, provincia de Pichincha, el 14 de enero del 2013; su objeto principal es la siembra, cosecha, post-cosecha, producción, comercialización y exportación de flores cortadas. A partir de junio del año 2016, la Compañía se encuentra ampliando su objeto social, a través de la incorporación a su giro de negocio de una línea de producción de cajas de cartón para atender al sector floricultor del país; así como, al sector industrial.

El capital social de la Compañía asciende a US\$400; sin embargo, existen aportes para futuros incrementos de capital que están en proceso de capitalización.

Los estados financieros son preparados en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

(2) Políticas Contables Significativas

2.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para PYMES, en cumplimiento de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de fecha 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Los estados financieros de FloralStar Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2017, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1; estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de FloralStar Cía. Ltda., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's para PYMES.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros, depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, lo cual al 31 de diciembre del 2017, según la administración no ha sido necesario establecerlo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

2.5. Inventarios

Los inventarios de materiales e insumos se expresan al costo de adquisición. El costo se calcula aplicando el método de precio promedio.

Los productos agrícolas recolectados de los activos biológicos se miden por su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de su cosecha.

2.6. Activos biológicos

Las partidas de activos biológicos se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La amortización se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la amortización de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2017 se utilizaron las siguientes tasas:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje Anual</u>
Plantas en Producción	10	10,00%
Regalías Plantas	10	10,00%

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El valor razonable de las plantas de rosas no puede medirse con fiabilidad por cuanto no existe un mercado activo para este tipo de activos biológicos. Adicionalmente los activos biológicos no se mantienen para la venta.

El valor actual de los flujos de efectivo neto esperado, es frecuentemente una medida poco fiable del valor razonable por la utilización de suposiciones subjetivas como el clima; y, porque:

- a. El valor razonable no puede ser medido con fiabilidad antes de la cosecha o recolección;
- b. Los precios de mercado no constituyen una base de medición apropiada porque son volátiles;
- c. La medición a valor razonable implica el reconocimiento de ganancias y pérdidas no realizadas; y,
- d. La medición resultaría compleja y muy costosa para la Compañía.

2.7. Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos; así como, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje anual</u>
Instalaciones	20	5%
Maquinaria y equipo	10	10%
Invernaderos metálicos	10	10%
Equipos de cómputo y software	3	33,33%

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La Compañía no considera el valor residual, para la determinación del cálculo de la depreciación; en virtud de que se considera que los activos no son activos destinados para la venta.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo; es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros; y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante, será transferido directamente a las utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.8. Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurre.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. La parte no corriente se muestra como un pasivo a largo plazo.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 12.

2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles, si éstas son aprobadas por la autoridad tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11. Beneficios a empleados

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código de trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período en el que se producen en resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos períodos de servicio a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de rosas y cajas de cartón, se calculan y reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, cuando se ha recibido el manifiesto de carga o guía certificada de la fecha de vuelo, documentos que acreditan la entrega de los bienes y la transferencia de dominio, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni tampoco los ingresos y gastos.

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio de 2008.

La aplicación de las NIIF's para PYMES representa:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado las NIIF's para PYMES que se establece en la NIIF 1.

(4) Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Durante el año 2017, FloralStar Cía. Ltda. no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activo.

4.2. Vida útil de propiedades, planta y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero actual, la Administración determinó que no era necesario que la vida útil de las propiedades, planta y equipos deba ser modificada.

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(5) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes del exterior	151,735.44	197,118.84
Clientes locales	67,132.90	0.00
Clientes línea cajas de cartón	7,625.57	0.00
Subtotal	<u>226,493.91</u>	<u>197,118.84</u>
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar relacionadas	1,668.60	0.00
Cuentas por cobrar socios	1,073.24	0.00
Empleados	16,831.39	1,699.43
Otros	54,666.01	0.00
Subtotal	<u>74,239.24</u>	<u>1,699.43</u>
 Total	 <u><u>300,733.15</u></u>	 <u><u>198,818.27</u></u>

Al 31 de diciembre del 2017, los clientes flor exportación representan saldos por cobrar por las exportaciones de flor realizadas. Los saldos por cobrar a clientes locales, corresponden a ventas de flor nacional realizadas a entes relacionados.

Los saldos por cobrar a clientes por la venta de cajas de cartón si bien no son saldos significativos, no son valores razonables, pues este saldo es mayor al valor de las ventas realizadas en el período, las cuales ascienden a US\$7,123.82.

(6) Impuestos

6.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>* 2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuesto corriente		
IVA sin derecho a crédito tributario	0.00	7,840.51
Anticipo de impuesto a la renta	0.00	1,233.38
Crédito tributario I.V.A.	143,257.23	68,782.29
Crédito tributario I.R.	648.01	210.10
Retención I.V.A.	625.66	210.10
Total activos por impuesto corriente	<u><u>144,530.90</u></u>	<u><u>78,276.38</u></u>

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Pasivos por impuesto corriente

Retenciones en la fuente de renta	4,004.59	3,530.66
Retenciones en la fuente de IVA	13,558.92	2,379.12
IVA en ventas	1,651.34	232.30
Impuesto a la renta	0.00	0.01
Total pasivos por impuesto corriente	19,214.85	6,142.09

6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad(Pérdida) según estados financieros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	2,056.14	(40,983.23)
15% de participación de trabajadores en las utilidades	0.00	0.00
(+) Gastos no deducible locales	0.00	24,448.42
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	0.00	0.00
(-) Deducción por incremento neto de empleados	0.00	0.00
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0.00	0.00
(Pérdida) gravable	2,056.14	(16,534.81)
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
Impuesto a la renta cargado a resultados	0.00	0.00

La legislación Ecuatoriana contempla el pago de un anticipo de impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal corriente. Para el ejercicio fiscal 2017 la Compañía no ha cancelado este anticipo porque al ser constituida en septiembre del 2012, se ha acogido al Código Orgánico de la Producción.

En el año 2016, la compañía no causó impuesto a la renta.

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Luego de la conciliación tributaria la utilidad (pérdida) gravable de los ejercicios 2017 y 2016 ascienden a US\$2,056.14) y US\$(16,534.81), respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2017 son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta de los años comprendidos entre el período 2012 al 2017.

(7) Inventarios

El siguiente cuadro muestra un resumen de los inventarios por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Abonos y fertilizantes	9,015.62	12,017.69
Pesticidas y fungicidas	13,360.13	8,271.58
Suministros y materiales	11,623.54	5,912.68
Herramientas, repuestos y accesorios	271.66	6,142.24
Ropa de trabajo e implementos	470.07	274.90
Suministros y materiales cartonera	3,998.34	0.00
Materia Prima cartonera	67,995.62	0.00
	<u>106,734.98</u>	<u>32,619.09</u>

(8) Activos biológicos

El movimiento de los activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>Saldos</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldos</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldos</u> <u>31/12/2017</u>
Plantas en producción	505,089.15	0.00	190,554.62	695,643.77	0.00	153,979.25	849,623.02
Plantas en periodo vegetativo	172,429.52	136,129.90	(190,554.62)	118,004.80	41,839.72	(153,979.25)	5,865.27
	677,518.67	136,129.90	0.00	813,648.57	41,839.72	0.00	855,488.29
Menos: amortización acumulada	(91,596.48)	(69,564.38)	0.00	(161,160.86)	(72,289.10)	0.00	(233,449.96)
	<u>585,922.19</u>	<u>66,565.52</u>	<u>0.00</u>	<u>652,487.71</u>	<u>(30,449.38)</u>	<u>0.00</u>	<u>622,038.33</u>

Los contratos con proveedores de variedades de rosas, denominados obtentores, no se reconocen al momento de la firma del compromiso de uso de la variedad; sino al momento de la facturación.

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(9) Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Saldos 31/12/2015	Adiciones	Retiros	Saldos 31/12/2016	Adiciones	Retiros	Saldos 31/12/2017
Terrenos	0.00	240,000.00	0.00	240,000.00	0.00	0.00	240,000.00
Instalaciones en curso flor preservada	62,796.26	0.60	0.00	62,796.86	1,120.41	0.00	63,917.27
Instalaciones Florícolas	107,769.00	0.00	0.00	107,769.00	0.00	0.00	107,769.00
Invernaderos	395,104.00	0.00	0.00	395,104.00	0.00	0.00	395,104.00
Maquinaria y equipo	10,281.51	1,510.20	0.00	11,791.71	14,066.31	0.00	25,858.02
Equipos de computación	522.82	230.00	0.00	752.82	420.00	0.00	1,172.82
Software	4,150.00	0.00	0.00	4,150.00	0.00	0.00	4,150.00
Muebles y enseres	0.00	0.00	0.00	0.00	134.00	(8.89)	125.11
Total	580,623.59	241,740.80	0.00	822,364.39	15,740.72	(8.89)	838,096.22
Menos:Depreciación acumulada	(73,873.85)	(47,837.11)	0.00	(121,710.96)	(48,628.95)	8.89	(170,331.02)
	506,749.74	193,903.69	0.00	700,653.43	(32,888.23)	0.00	667,765.20

(10) Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a instalaciones en curso y maquinaria en montaje para el proyecto de producción de cajas de cartón implementado por la Compañía a mediados del ejercicio 2016; así:

	Saldos 31/12/2015	Adiciones	Retiros	Saldos 31/12/2016	Adiciones	Retiros	Saldos 31/12/2017
Instalaciones en curso cartonera	0.00	279,674.80	0.00	279,674.80	350,630.03	0.00	630,304.83
Maquinaria en montaje	0.00	119,071.58	0.00	119,071.58	656,747.51	0.00	775,819.09
	0.00	398,746.38	0.00	398,746.38	1,007,377.54	0.00	1,406,123.92

(11) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias que la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son las que se detallan a continuación:

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sobregiro bancario(a)	47,711.86	64,837.06
Obligaciones corrientes, Banco Pichincha(b)	14,962.25	17,455.85
Obligación corriente CFN(c)	447,130.02	58,833.34
Intereses bancarios por pagar	59,255.47	0.00
Subtotal Obligaciones corrientes	569,059.60	141,126.25
 Obligaciones Banco Pichincha, largo plazo(b)	 19,222.28	 35,772.78
Obligación CFN, largo plazo(c)	941,389.98	607,491.56
Subtotal Obligaciones largo plazo	960,612.26	643,264.34
 Total	 1,529,671.86	 784,390.59

Los saldos de las obligaciones bancarias corresponden a operaciones de crédito que la Compañía mantiene con el Banco del Pichincha y con la Corporación Financiera Nacional, las cuales se detallan a continuación:

- a. Sobregiro bancario.- La compañía al 31 de diciembre del 2017 presenta un sobregiro bancario con el Banco del Pichincha por US\$47,711.86, por este sobregiro la Compañía no tiene un contrato establecido.
- b. Al 31 de diciembre del 2017 los saldos de las obligaciones bancarias corresponden a 2 operaciones de crédito con el Banco del Pichincha, así: 1) Un crédito por US\$ 52,500, concedido el 10 de julio del 2015 a 60 meses plazo, con fecha de vencimiento 13 de junio del 2020 y pagos de capital e interés cada 30 días vencidos. Este crédito devenga una tasa de interés anual del 11,20%; 2) Un crédito por US\$21.800, concedido el 10 de julio del 2015 a 36 meses plazo, con fecha de vencimiento 24 de junio del 2018 y pagos de capital e interés cada 30 días vencidos. Este crédito devenga una tasa de interés anual del 11,30%. Estos créditos se encuentran garantizados con un inmueble de propiedad del Socio principal de la Compañía de aproximadamente 90 m2 de construcción, ubicado en la ciudad de Quito.
- c. Al 31 de diciembre del 2017 los saldos de las obligaciones bancarias con la CFN, corresponden a los siguientes créditos adquiridos para la instalación de una planta de producción de cajas de cartón: 1) un crédito por US\$988,520.00 concedido el 20 de junio del 2016 a 7 años plazo, pagadero trimestralmente, con una tasa de interés anual del 8.64% y un año de gracia para pago de capital; 2) un crédito por US\$400.000,00, concedido el 29 de marzo del 2017 a 3 años plazo, pagadero trimestralmente, con una tasa de interés anual del 8.88% y 6 meses de gracia para pago de capital;

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Estas operaciones de crédito se encuentran garantizadas mediante la constitución de primera hipoteca abierta sobre las instalaciones de la Finca de flores en donde opera la compañía.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no ha registrado en los resultados del ejercicio el total de los intereses por los préstamos adquiridos; por lo que los resultados del ejercicio se encuentran sobre estimados en aproximadamente US\$104,900.00 y US\$33,675.00, respectivamente.

(12) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle del saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente		
Cuentas por pagar comerciales		
Acreedores y proveedores (a)	266,899.02	72,745.00
Otras cuentas por pagar		
Empleados	109,256.93	88,478.49
IESS por pagar	39,977.61	9,792.43
Otros	21,318.76	7,000.00
Subtotal	170,553.30	105,270.92
Total	437,452.32	178,015.92

- (a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las cuentas por pagar de acreedores y proveedores incluyen principalmente saldos por pagar a personas naturales y compañías nacionales por compra de bienes y servicios, uso de los derechos de explotación de las variedades producidas por la Compañía, materiales como láminas plásticas, químicos, fertilizantes, materiales de riego, servicios en la construcción de nuevos invernaderos, servicio de transporte de flor, cambio de plásticos; así como, saldos por pagar por la compra de materia prima y materiales para la producción de cajas de cartón, del nuevo proyecto implementado por la Compañía.

(13) Provisiones Corrientes

Los movimientos de las provisiones corrientes se muestran a continuación:

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Total
Saldo a diciembre 31, 2015	35,528.76	3,116.65	20,975.92	59,621.33
Provisión del año	39,005.88	27,290.50	0.00	66,296.38
Pagos / Retiros	(30,157.05)	(24,453.68)	(20,975.92)	(75,586.65)
Saldo a diciembre 31, 2016	44,377.59	5,953.47	0.00	50,331.06
Provisión del año	35,210.18	52,720.00	4,326.52	92,256.70
Pagos / Retiros	(29,131.68)	(23,173.39)	(4,326.52)	(56,631.59)
Saldo a diciembre 31, 2017	50,456.09	35,500.08	0.00	85,956.17

Décimo tercer sueldo.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones percibidas durante el año calendario. La cual se provisiona mes a mes hasta la fecha de pago.

Décimo cuarto sueldo.- Según las disposiciones legales los trabajadores tienen derecho a una bonificación adicional anual equivalente a una remuneración básica unificada. La cual se provisiona mes a mes hasta la fecha de pago.

Al 31 de diciembre del 2017 las provisiones corrientes por beneficios sociales se encuentran sobreestimadas en aproximadamente US\$71,000.00; consecuentemente los resultados del ejercicio encuentran subestimados en aproximadamente el mismo monto.

(14) Otros Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los otros pasivos financieros presentan el siguiente detalle:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>No Corriente</u>		
Cuentas por pagar relacionadas	88,611.39	0.00
Cuentas por pagar socios	0.00	240,000.00
	<u>88,611.39</u>	<u>240,000.00</u>

Al 31 de diciembre del 2017 las cuentas por pagar relacionadas corresponden a préstamos realizados por familiares del socio principal para cubrir obligaciones relacionadas con el proyecto de producción de las cajas de cartón. Esta cuenta por pagar no devenga intereses y no tiene un plazo de vencimiento específico.

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(15) Patrimonio

Capital Social.- El capital social suscrito y pagado, está constituido por 400 participaciones de US\$ 1,00 dólar cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

Aportes para Futuros Incrementos de Capital.- Al 31 de diciembre del 2017 la cuenta aportes para futuros incrementos de capital por US\$1.276.836, corresponde principalmente al aporte de los socios de lo que fue su anterior Compañía, Celicaflor C.A., así como al aporte de un lote de terreno adquirido en US\$240,000.00. Estos aportes podrán ser utilizados para absorber pérdidas acumuladas y pérdidas del ejercicio concluido; así como para capitalizar en la parte que exceda al valor de las pérdidas o para distribuir en el caso de liquidación de la Compañía.

(16) Ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de rosas, así:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Exportaciones de flor, netas	971,178.86	1,033,296.97
Ventas de flor locales	90,084.03	21,791.32
Ventas de cajas de cartón	7,123.82	0.00
Total	<u>1,068,386.71</u>	<u>1,055,088.29</u>

(17) Costos y Gastos Operativos por su Naturaleza

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salarios, sueldos, beneficios sociales, bonificaciones y otros gastos del personal	611,220.78	605,164.42
Consumo de materiales e insumos	334,228.49	277,115.48
Gastos de depreciación y amortización	120,918.05	102,726.30
Servicios básicos	21,034.03	24,793.61
Gastos de mantenimiento	24,308.40	31,381.94
Transporte de flor	18,077.00	17,904.00
Otros gastos del cultivo	17,867.77	7,157.68
Servicios profesionales	15,028.45	16,494.87
Trámites exportación	8,234.33	8,660.67
Otros Gastos administrativos y de ventas	18,089.95	18,648.07
Total	<u>1,189,007.25</u>	<u>1,110,047.04</u>

(18) Contingencias

- Al 31 de diciembre del 2017 la compañía no ha logrado cumplir con el porcentaje mínimo de personal con discapacidad, por dificultad para conseguir este personal en la zona.
- Al 31 de diciembre del 2017 existen diferencias entre los valores declarados al Servicio de Rentas Internas y los que se encuentran registrados en los libros contables. Estas diferencias están siendo analizadas y revisadas por la Compañía para realizar las correcciones correspondientes.
- Los saldos de las planillas mensuales del IESS al 31 de diciembre del 2017 difieren de los saldos reportados en los roles de pago y en los mayores contables, éstos se encuentran en proceso de regularización.
- La Compañía al 31 de diciembre del 2017, no ha registrado aproximadamente US\$104,900.00, correspondientes a los intereses incurridos en los préstamos adquiridos para la puesta en marcha del proyecto de producción de cajas de cartón para el sector florícola e industrial.
- La compañía al 31 de diciembre del 2017, mantiene un saldo pendiente de recuperación de Impuesto al Valor Agregado por aproximadamente US\$133,000.00 que de no gestionarse su recuperación, estos valores podrían perderse con el correspondiente perjuicio para la Compañía.
- Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no ha cancelado la participación en las utilidades de los trabajadores, correspondiente al ejercicio 2014.

FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

- Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía registra un pago pendiente al SRI por retenciones realizadas a los empleados por US\$2,587.78.

Los estados financieros que se adjuntan no incluye ajuste, de requerir alguno, que fuera necesario establecer por las contingencias indicadas en los párrafos precedentes.

(19) Liquidez

La Compañía por la puesta en marcha del proyecto de producción de cajas de cartón, ha experimentado un déficit de capital de trabajo que al 31 de diciembre del 2017 asciende a US\$459,000.00, lo que compromete su capacidad de continuar como un negocio en marcha al no poder cumplir con sus compromisos de corto plazo, principalmente con el pago de sus obligaciones bancarias e intereses.

La Administración consciente de esta situación se encuentra abriendo nuevos mercados en el exterior, principalmente de rosas frescas que le permitan mejorar sus ingresos. Adicionalmente la Gerencia se encuentra en el proceso de reestructurar sus obligaciones principalmente con la CFN; así como solicitar la devolución del IVA al SRI, lo que contribuirá para mejorar su situación financiera y disminuir la contingencia de continuar como un negocio en marcha.

Los socios de la Compañía para darle solidez a la empresa han decidido trasladar sus préstamos a aportes para futuros incrementos de capital.

Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste que podría requerirse por efecto de los asuntos indicados.

(20) Operaciones

Los exportadores de flores en el Ecuador han percibido una disminución en el consumo del producto por parte del mercado Ruso. Este factor no ha tenido una mejora significativa en el ejercicio 2017. La crisis que enfrenta el sector se ve afectada por la caída del precio del petróleo a nivel mundial, lo que se traduce en una disminución de la cantidad de flores que el Ecuador exporta a Rusia y otros países. La administración de la Compañía consiente de esta situación se encuentra en un proceso de diversificación de este mercado, principalmente a Europa y Estados Unidos.

(20) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

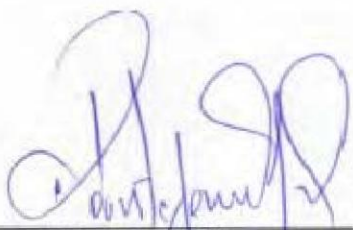
FLORALSTAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(21) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2017 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.



Roberto Jaramillo
Gerente General



Alba Proaño
Contadora General