

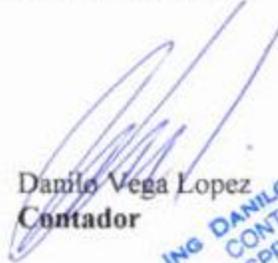
**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 29 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 16 del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

  
Roberto Moncayo  
**Gerente General**

  
Danilo Vega Lopez  
**Contador**

**ING. DANILO VEGA L.**  
**CONTADOR**  
**CCPP 17-5346**  
**RUC 1002420248001**

**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**  
 (Continuación)

Arriendos	90,000	96,800
Financieros	3,776	6,665
Perdidas	-	33,297
Otros	29,718	31,021
	<u>378,231</u>	<u>419,799</u>

**NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2018 y 2017:

	2018		2017	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
Utilidad antes de participacion a trabajadores	172,814	172,814	574,478	574,478
Menos Ingresos Excentos	-	-	-	-
Mas Gastos no deducibles	8,327	8,327	21,474	21,474
Mas Impuestos diferidos provisiones jubilacion patronal	36,422	36,422	-	-
	<u>172,814</u>	<u>217,563</u>	<u>574,478</u>	<u>595,952</u>
15% Participacion trabajadores	<u>(25,922)</u>	<u>(25,922)</u>	<u>(86,172)</u>	<u>(86,172)</u>
Base para impuesto a la renta		191,641		509,780
Impuesto a la renta		<u>42,161</u>		<u>127,445</u>

**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 24 - COSTO DE VENTAS**

El costo de ventas por su naturaleza se encuentra distribuido principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Salarios	645,424	588,032
Materiales	530,725	476,872
Amortización	192,090	194,127
Beneficios Sociales	123,821	120,164
Aporte Seguridad Social	143,064	132,693
Honorarios Profesionales	8,945	9,067
Suministros, Materiales	16,997	8,519
Depreciación	39,792	36,672
Mantenimiento	26,584	27,304
Servicios Publicos	28,358	33,921
Otros	10,993	12,182
	-----	-----
	<u>1,766,792</u>	<u>1,639,552</u>

**NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS**

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Salarios	131,613	135,624
Amortización	367	367
Beneficios Sociales	23,745	29,381
Aporte Seguridad Social	27,008	27,463
Honorarios Profesionales	217	773
Suministros, Materiales	3,957	4,917
Depreciación	2,269	2,233
Mantenimiento	3,985	3,055
Provisiones	36,422	17,530
Transporte	22,414	24,023
Combustibles	2,740	6,650

**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Mediante Acta de Junta General de Socios celebrada el 29 de marzo del 2018 la compañía resuelve por unanimidad mantener en la cuenta resultados acumulados las utilidades del año 2018 por un valor de \$ 104,730.53

**NOTA 22 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**NOTA 23 - INGRESOS**

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>US\$</u>	<u>Tallos</u>	<u>US\$</u>	<u>Tallos</u>
Exportaciones	1,936,917	13,835,121	2,433,556	17,382,543
Ventas Locales	357,841	2,556,008	192,673	1,376,238
	-----	-----	-----	-----
	2,294,758	16,391,129	2,626,229	18,758,782

**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

**NOTA 19 - DESAHUCIO**

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Aleflowers Cía. Ltda. , con su propia estadística.

**NOTA 19 - CAPITAL SUSCRITO**

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018, se encuentra representado por 20000 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Ganancia neta	104,731	350,708
<b>Acciones comunes ordinarias</b>		
Ganancia por acción ordinaria (US \$)	5	17
Número de acciones	20,000	20,000

**NOTA 20 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

**NOTA 21 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 16- OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES**

El saldo de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	25,922	86171.68
Obligaciones con el IESS	19,827	15026.99
Sueldos Por Pagar	69,721	66247.56
Decimo Tercero Sueldo	6,443	6642.06
Decimo Cuarto Sueldo	23,315	21561.45
Vacaciones		7221.56
	<u>145,228</u>	<u>202,871</u>

**NOTA 17 - OTRAS PASIVOS NO FINANCIEROS**

- 1) Corresponde a las retenciones de Impuesto a la Renta y de IVA por pagar a la Administración Tributaria.

**NOTA 18- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa de descuento actuarial del año 2018 fue del 7,72% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva

**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 11 - PASIVOS FINANCIEROS**

Las obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2018, representan el saldo pendiente de las obligaciones con las siguientes entidades:

	<u>Tasa de interés</u>	
	<u>Anual</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<b>Banco Internacional</b>		
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de junio del 2019	9,76%	6439.49

**NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Sierra Plantas Cia. Ltda.	29,751	1,447
Arroyo Maldonado Victor Hugo	16,161	-
Agripac S.A.	15,826	6,069
Grupasa Grupo Papelero S.A.	15,009	18,599
Flores Latitud Cero Florlatcero Cia. Ltda.	14,134	4,166
Horticoop Andina S.A.	9,597	16,067
Agrícola San Blas Agroser Cia. Ltda.	6,153	17,411
Amc Ecuador Cia. Ltda.	4,000	6,475
Agroterradei	2,979	-
FFV Hacienda La Victoria	2,871	-
Ecoharmony	2,271	-
Emelnorte	2,254	2,724
Ecuaquimica Ecuatoriana de Productos Químicos C.A.	1,498	302
Prodispro	1,161	-
Netafim Ecuador S.A.	1,130	-
Finca Florencanto Cia. Ltda. Finenflor	-	2,981
Maldonado Jaramillo Maria Fernanda	-	1,329
Ingenieria de Refrigeracion Infri Cia. Ltda.	-	727
Floricentra del Ecuador Cia. Ltda.	-	5,562
Otros Menores	6,931	50,302
	<u>131,729</u>	<u>134,161</u>

**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPO**  
 (Continuación)

(1) Los activos biológicos de Flores La Alegria Aleflowers Cia. Ltda. corresponden a plantaciones de hypericum. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el sector de San Blas De Urcuqui S/N San Blas a 100 Metros de La Hacienda El Molino San Blas provincia de Imbabura, cantón Urcuqui, en una extensión total de 14,31 hectáreas (14,14 sembradas productivas, 0,17 vegetativas).

Durante los ejercicios 2017 y 2016, el volumen de tallos producidos fue de tallos 15.101.984 y 12.071.654 tallos respectivamente.

(2) La vida útil de las Propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil en años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehiculos	5
Plantas productivas	,5,6, 7

**NOTA 11 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

a) Impuestos Diferidos

**Activos por Impuestos Diferidos**

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre del 2018 se reconocen por US\$ 8.013 su detalle es el siguiente:

<u>Activo por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos diferidos relativos a pérdidas tributarias	8013.00

**Pasivos por Impuestos Diferidos**

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en periodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.



**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPO**

A continuación se presenta el movimiento de propiedades, equipos, muebles y activos biológicos durante los años 2018 y 2017:

	diciembre del				diciembre del	
	2017	Adiciones	Bajas	Transferencia	2018	
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Instalaciones	223,103	193	-	-	223,296	
Maquinaria y Equipo	108,491	-	-	-	108,491	
Muebles y Enseres	3,948	-	-	-	3,948	
Equipos de Computación	16,310	1,204	-	-	17,514	
Vehículos	76,816	-	-	-	106,066	
		<b>29,250</b>				
	428,668	30,647	-	-	459,315	
Menos: Depreciación acumulada	(198,337)	(41,464)	-	-	(239,801)	
<b>Subtotal propiedad, equipos y muebles</b>	<b>230,331</b>	<b>(10,817)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219,514</b>	
Plantas Vegetativas 1)	90,117	79,730	-	-	169,847	
Plantaciones Productivas 1)	1,271,509	44,269	(329,739)	-	986,039	
	1,361,626	123,999	(329,739)	-	1,155,886	
Menos: Amortización acumulada	(821,735)	-	-	-	(684,086)	
<b>Subtotal biológicos</b>	<b>539,891</b>	<b>123,999</b>	<b>(329,739)</b>	<b>-</b>	<b>471,800</b>	
<b>Total propiedad y biológicos</b>	<b>770,223</b>	<b>113,182</b>	<b>(329,739)</b>	<b>-</b>	<b>691,314</b>	



Inventario Dotacion personal		
Inventario Biologicos para conservacion de suelo	2298.8	0
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
	-	--
	60328.6	86641
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
	60328.6	86,641
	0	-0



**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA.  
LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la Renta	21,592	107,219
Retenciones de impuesto a la renta	-	-
Retenciones de IVA	-	-
	-----	-----
	21,592	107,219

- 1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios objeto de devolución. Al 31 de diciembre del 2018 la compañía ha presentado la tramites para pedir la devolución del IVA, estos valores se acumulan desde el año 2014.

**NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

El saldo de otros activos al 31 de diciembre se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>
Anticipo a proveedores	4860	2000
Manuel Segura	0	1959
Otros	2831	180
	-----	-----
	<u>7691</u>	<u>4139</u>

**NOTA 9 - INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Inventario Químicos	11222.7	23054
Inventario Fertilizantes	6366.1	11634
Inventarios producto terminado	11925.4	16005
Inventario Postcosecha	27344.8	34545
	1170.8	1403



**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**  
 (Continuación)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
Corriente	695	-
Vencido de:		
0-30 días	250,512	351,114
31-60 días	147,868	373,013
61-90 días	30,671	17,306
91-360 días	3,314	5,915
mas de 360 días		-
	-----	-----
Total cartera	433,060	747,348
Estimación por deterioro	-	-
	-----	-----
	<u>433,060</u>	<u>747,348</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no mantiene estimación de cuentas incobrables, ya que no existe indicios de incobrabilidad

**NOTA 6 - INVERSIONES**

La empresa cuenta con una póliza a 365 días por un valor de 200,000.00 en Banco Internacional

**NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de impuestos por activos y pasivos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
<b><u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u></b>		
Crédito tributario IVA	41,467	52,248
Crédito tributario Retenciones del IVA	158,048	116,043
	-----	-----
	<u>199,516</u>	<u>168,291</u>



**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

**NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Caja chica	116	214
Bancos		
Banco Internacional	129,337	125,380
Cooperativa Artesanos	240	153
	-----	-----
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	<u>129,693</u>	<u>125,747</u>

**NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:



**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2018 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador; en el caso de las exportaciones una vez que han sido entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.
- Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.



**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

**g. Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.



**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

**e. Activos Biológicos**

Los activos biológicos en la empresa se registraron a su valor razonable a la fecha de adopción y se tomaron como costo atribuido menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas de hypericum se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 6 meses, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial va de 5 años dependiendo de las expectativas de la variedad.

**f. Deterioro de los activos no financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

a. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30 y 60 días.

c. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2017 y 2018 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado.

d. Propiedad, plantas y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de terrenos que es llevado al costo atribuido. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.



## **FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### **NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES** (Continuación)

#### • **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

### **NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

#### **a. Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF para las Pymes

## **FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**



## **FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 22 de febrero del año 2010 e inscrita en el registro mercantil el 12 de marzo de 2010; su objeto social es el cultivo, siembra, cosecha, importación, exportación, producción y comercialización de productos agrícolas en general especialmente de flores.

De la totalidad de los ingresos de la compañía durante el 2018 las exportaciones proporcionan el 92% y corresponden a exportaciones directas efectuadas a clientes del exterior.

#### **NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.-** Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.



**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA-ACTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2017</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	129,693	125,747
Cuentas y documentos por cobrar y otras:		-----	-----
Cuentas por cobrar comerciales	5	433,060	747,348
Inversiones a 360 días	6	200,000	-
Activos por impuestos corrientes	7	201,076	168,291
Otros activos no financieros	8	7,691	-
		-----	-----
Total documentos y cuentas por cobrar		841,827	915,639
Inventarios	9	60,329	86,641
		-----	-----
Total activos corrientes		1,031,848	1,128,028
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipos, neto	10	691,314	770,223
Activos por impuestos diferidos	11	8,013	-
		-----	-----
Total activos no corrientes		699,327	770,223
		-----	-----
Total de activos		<u>1,731,176</u>	<u>1,898,250</u>

  
Roberto Moncayo  
Gerente General

  
Danilo Vega Lopez  
Contador  
ING. DANILLO VEGA L.  
CONTADOR  
CCPP 17-5348  
RUC 1002420246001

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros



**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA-PASIVOS Y PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2017</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Pasivo corriente:			
Pasivos financieros	12	6,439	2,816
<hr/>			
Cuentas por pagar comerciales	13	131,729	134,161
Cuentas por pagar relacionadas	14	0	30,002
Anticipo de clientes	15	0	1,483
Otras provisiones y beneficios definidos	16	145,228	202,871
Pasivos por impuestos corrientes	7	21,592	107,219
Otros pasivos no financieros	17	4,442	8,198
<hr/>			
Total de pasivos corrientes		309,430	486,751
Pasivos no Corrientes:			
Pasivos financieros largo plazo	12	16,786	0
Beneficios definidos por jubilación patronal	18	95,043	48,205
Beneficios definidos por desahucio	19	38,482	80,110
Pasivos por impuestos diferidos	12	-	33,546
<hr/>			
Total de pasivos no corrientes		150,311	161,861
<hr/>			
Total de pasivos		459,742	648,612
Patrimonio:			
Capital Suscrito	20	20,000	20,000
Reserva Legal	21	10,000	10,000
Resultados Acumulados	22	1,241,434	1,219,638
<hr/>			
Total Patrimonio – estado adjunto		1,271,434	1,249,638
<hr/>			
Total Pasivo y patrimonio		1,731,176	1,898,250
<hr/>			

  
Roberto Moncayo  
Gerente General

  
Danilo Vega Lopez  
Contador

ING **DANILO VEGA L**  
CONTADOR  
C.C.P.P 17.5346  
R.U.C 19024202462011



**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Diciembre</u>
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Ingresos por actividades ordinarias	23	2,294,758	2,626,229
Costo de operación	24	(1,766,792)	(1,639,551)
Ganancia bruta en ventas		527,967	986,678
Gastos de administración	25	(346,544)	(380,618)
Gastos de ventas	25	(28,660)	(27,137)
Ganancia de actividades operacionales		152,763	578,923
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(3,027)	(5,996)
Otros gastos	25	-	(6,047)
Otros ingresos		23,078	7,598
Ganancia antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta		172,814	574,478
Participación de los trabajadores	25	(25,922)	(86,172)
Impuesto a la renta diferido		-	-
Impuesto a la renta corriente	26	(42,161)	(127,445)
Ganancia neta		104,731	350,708
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Ganancia/Pérdida actuarial		(11,205)	(5,170)
Resultado Integral del Ejercicio		93,526	345,538

Roberto Moncayo  
Gerente General

Daniilo Vega Lopez  
Contador

  
ING DANILO VEGA L.  
CONTADOR  
CCPP 17-5346  
RUC 1002420246001

**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Resultados Acumulados</u>				<u>ORI</u>	
	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Acumulados</u>	<u>NIIF</u>	<u>Perdidas Actuariales</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de Enero del 2018	20,000	10,000	422,520	446,411	-	898,931
Ajustes	-	-	175,302	-	-	175,302
Resultado integral del ejercicio	-	-	172,814	-	24,388	197,201
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	20,000	10,000	770,635	446,411	24,388	1,271,434
Incremento de capital	-	-	-	-	-	-
Ajustes (vease nota 22)	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	20,000	10,000	770,635	446,411	24,388	1,271,434

  
Roberto Moncayo  
Gerente General

  
Daniilo Vega Lopez  
Contador

ING DANILO VEGA L.  
CONTADOR  
CCPP 17-5346  
RUC 1002420246001

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros



**FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2017</u>
<b>Flujo de Efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	2,389,757	2,366,850
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	- 2,361,362	- 2,183,540
Ganancias	-	-
Intereses pagados y otros cargos financieros	- 48,525	- 28,119
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	- 20,130	155,191
<b>Flujo de Efectivo de las actividades de inversion:</b>		
Incrementos en activo fijo	- 30,647	47,063
Incrementos en activo biologico	205,740	- 93,335
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversion	175,093	- 46,272
<b>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
(Disminucion) Incremento presatamo accionistas y relacionados	-	- 20,787
Dividendos pagados	- 107,323	-
(Disminucion) Incremento de prestamos corrientes	- 43,695	- 26,610
Incremento (Disminucion) de prestamos largo plazo	-	- 126
Ajustes	-	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	- 151,018	- 47,522
Aumento neto del efectivo	3,945	61,397
Efectivo al inicio del año	125,747	64,350
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al final del año	<u>129,692</u>	<u>125,747</u>

*Roberto Moncayo Zello*  
Roberto Moncayo  
**Gerente General**

*Daniilo Vega Lopez*  
**Contador** **ING DANILO VEGA L.**  
**CONTADOR**  
**CCPP 17-5346**  
**RUC 1002420246001**

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros