

FLORANATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

FLORANATION S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO

- **Estado de Situación Financiera**
- **Estado de Resultados Integrales**
- **Estado de Flujos de Efectivo**
- **Estado de Cambios en el Patrimonio**
- **Notas a los Estados Financieros**

FLORANATION S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ACTIVOS	2017	2016
Activo Corriente		
Disponible	2.408,22	690,33
Cuentas por Cobrar Clientes	171.234,90	97.632,42
Impuestos Anticipados	17.529,69	9.531,42
Otras Cuentas por Cobrar	19.128,10	2.098,31
Inventarios	60.780,26	39.695,04
Total Activo Corriente	271.081,17	149.647,52
Activo No Corriente		
Propiedad, Planta y Equipo		
Costo	126.608,51	123.989,29
(-) Depreciación Acumulada PPE	-45.754,03	-36.998,83
Construcciones en Curso	8.076,27	612,43
Propiedad Planta y Equipo Neto	88.930,75	87.602,89
Activos Biológicos	228.607,75	208.730,88
(-) Depreciación Acumulada Act. Biológicos	-53.617,50	-23.875,95
Total Activo No Corriente	263.921,00	272.457,82
TOTAL ACTIVOS	535.002,17	422.105,34
PASIVOS		
Pasivo Corriente		
Cuentas por pagar Proveedores	184.332,24	157.295,47
Impuestos Por Pagar	49.850,24	52.300,00
Otras Cuentas por Pagar	89.096,71	55.588,07
Anticipos Clientes	-	-
Total Pasivo Corriente	323.279,19	265.183,54
Pasivo No Corriente		
Provisión por Jubilación patronal y Desahucio	18.573,25	12.564,00
Total Pasivo no Corriente	18.573,25	12.564,00
TOTAL PASIVOS	341.852,44	277.747,54
PATRIMONIO		
Capital Social	50.800,00	800,00
Reserva Legal	15.407,91	-
Resultados Acumulados	-5.730,30	-5.730,30
Utilidad del Ejercicio	133.030,12	154.079,10
ORI Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	-357,99	-4.791,00
TOTAL PATRIMONIO	193.149,74	144.357,80
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	535.002,18	422.105,34



Sr. Philippe Haldemann
Gerente General



Sra. María Tipanluisa
Contadora General

FLORANATION S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Ingresos Operacionales	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas - Exportaciones	1.698.217,37	1.615.916,49
Otros Ingresos	3.384,76	20.015,16
Total Ingresos	1.701.602,13	1.635.931,65
Costo de Ventas	-1.280.986,01	-1.211.239,63
Gastos		
Gastos de Administración y Ventas	-210.372,20	-186.426,75
Gastos Financieros	-4.948,60	-3.537,09
Total Gastos	-215.320,80	-189.963,84
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	205.295,32	234.728,18
15% Participación Trabajadores	-30.794,30	-35.209,23
22% Impuesto a la Renta	-41.470,90	-45.439,85
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	133.030,12	154.079,10
Otro Resultado Integral del Período		
Ganancias y Pérdidas actuariales	4.433,01	-4.791,00
Resultado Integral Total del Ejercicio	137.463,13	149.288,10



Sr. Philippe Haldemann
Gerente General



Sra. María Tipanluisa
Contadora General

FLORANATION S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Año Terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		ORI GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
			(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADO NETO DEL PERIODO		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	50.800,00	15.407,91	- 5.730,30	133.030,12	-357,99	193.149,74
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	-	- 5.730,30	154.079,10	-4.791,00	144.357,80
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	50.000,00	15.407,91	-	-21.048,98	4.433,01	48.791,94
Aporte de Capital Social	-					-
Apropiación Reserva legal		15.407,91		- 15.407,91		-
Distribución de Dividendos				- 88.671,19		-88.671,19
Aumento de Capital	50.000,00			- 50.000,00		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				133.030,12	4.433,01	137.463,13



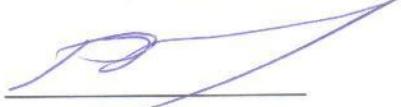
Sr. Philippe Haldemann
Gerente General



Sra. María Tipanluisa
Contadora General

FLORANATION S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Año Terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	1.627.999,65	1.429.186,30
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	-1.483.207,66	-1.261.569,27
Gastos Financieros	-4.948,60	-
Participación Trabajadores	-35.209,23	-
Impuesto a la Renta	-45.439,85	-
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	59.194,31	167.617,03
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Disminución) Aumento de Propiedad, planta y equipo	-37.599,55	-60.923,83
(Disminución) Aumento de Activos Biológicos	-19.876,87	-113.155,82
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	-57.476,42	-174.079,65
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) aportes de Capital Social	-	-
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	-	-
Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1.717,89	6.462,62
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	690,33	7.152,95
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2.408,22	690,33
Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo		
Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación		
	2017	2016
Resultado del Ejercicio	205.295,32	234.728,18
Ajustes por:		
Depreciaciones y Amortizaciones	70.446,24	49.806,82
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	7.889,00	7.773,00
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-73.602,48	-93.908,23
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	-25.028,06	31.682,73
Disminución (Aumento) en Inventarios	-21.085,22	18.501,78
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	50.540,48	-5.049,21
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	-155.260,97	-75.918,04
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	59.194,31	167.617,03


 Sr. Philippe Haldemann
 Gerente General


 Sra. María Tipanluisa
 Contadora General

FLORANATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1. ANTECEDENTES

FLORANATION S.A. fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, mediante escritura de constitución del 15 de mayo del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 18 de mayo del 2015. Mediante escritura de reforma de estatutos del 29 de mayo de 2015 se realiza el cambio de domicilio de la compañía al cantón Latacunga.

El objeto social de la Compañía constituye principalmente dedicarse al cultivo de rosas y actividades relacionadas con la agricultura y cualquiera de las operaciones comprendidas dentro de los sectores de la ganadería, caza y actividades de servicios conexas; así como también podrá comprender las etapas o fases de producción, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, intermediación, inversión, construcción, reciclaje, importación de la actividad antes mencionada.

Para cumplir con el objeto social descrito en el presente Estatuto Social, la compañía podrá ejecutar actos y contratos conforme a las Leyes Ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

NOTA 3- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, la Compañía no ha establecido provisión por este concepto, considera que todas las cuentas por cobrar comerciales son recuperables.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando existe evidencia de deterioro que provoca que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión por deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia técnica de los productos.

Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios utilizados en el proceso productivo, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, calculado por el método promedio ponderado.

Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo 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 Gerencia.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (renovaciones o mejoras) solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

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

Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

Activos Biológicos

Las plantas son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo incluye el valor de los patrones, mini-plantas o yemas adquiridas más los costos de preparación de suelo, químicos y otros costos incurridos hasta la fecha de producción, la cual se estima entre seis y nueve meses y, el valor pagado por regalías por los derechos de siembra, cosecha y comercialización de las distintas variedades de rosas.

Las plantas en estado vegetativo no se amortizan. La amortización de las plantas en producción se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada de 7 años en promedio.

Cuando el valor en libros de las plantas excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos y después de eliminadas las ventas dentro de la Compañía.

NOTA 4- USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Deterioro de activos

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 período.

Impuestos

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

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Esta cuenta incluye los siguientes rubros:

CAJA CHICA	200,03
PRODUBANCO	2.073,70
PRODUBANCO SUELDOS	<u>134,49</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	2.408,22

NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El crédito tributario que posee la Compañía tiene la siguiente conformación:

RET. IVA CLIENTES	3.478,83
12% IVA EN COMPRAS	<u>14.050,86</u>
TOTAL IMPUESTOS	17.529,69

NOTA 7. INVENTARIOS

Inventarios de la Compañía cuya integración es:

MATERIA PRIMA	
FUNGICIDAS	3.248,90
FERTILIZANTES	3.070,61
INSECTICIDAS	381,14
COADYUVANTES	82,42
NEMATICIDAS	13,50
BIOESTIMULANTES	3.177,89
PRESERVANTES	220,02
ACARICIDAS	804,94
HIDRATANTES	3.233,12
REGULADORES DE PH	111,77
HORMONAS	37,48
CORRECTIVO DE SUELO	15,51
EQUIPOS DE MEDICION	318,61
HERBICIDAS	83,89
OTROS	307,12
SUMINISTROS Y MATERIALES	
MATERIAL DE EMPAQUE	21.877,18
MATERIAL PLÁSTICO	5.739,46
MATERIAL RIEGO Y GRIFERIA	3.151,12
MATERIAL DE ELECTRICIDAD	565,82
MATERIAL DE FERRETERIA	2.229,35
UNIFORMES E IMPLEMENTOS DE TRABAJO	3.514,69

SUMINISTROS	406,42
MATERIAL MADERA	184,03
LUBRICANTES Y REPUESTOS	2.577,95
HERRAMIENTAS	2.585,78
MATERIALES CULTIVO	2.841,54
TOTAL USD	60.780,26

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Esta cuenta tiene la siguiente conformación:

ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	8.076,27
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	
EQUIPO ELECTRONICO	12.992,60
MAQUINARIA Y EQUIPO	24.283,09
INVERNADEROS	39.088,34
MUEBLES Y ENSERES	10.898,91
VEHÍCULO	27.100,00
CONSTRUCCIONES	12.245,57
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(45.754,03)</u>
TOTAL PPE NETO USD	88.930,75

NOTA 9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de los activos biológicos al 31 diciembre del 2015 es:

PLANTAS EN PRODUCCIÓN	228.607,75
DEP. ACUM. ACTIVOS BIOLÓGICOS	<u>(53.617,50)</u>
TOTAL USD	174.990,25

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El saldo por pagar a los proveedores de bienes, suministros, materiales y servicios de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 asciende a USD 184.332,24.

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones tributarias de la Compañía tienen el siguiente detalle:

RETENCIONES EN LA FUENTE EMPLEADOS	
10% HONORARIOS	307,43
8% HONORARIOS	471,90
1% SUMINISTROS Y MATERIALES	533,91
1% SERVICIO DE TRANSPORTE	12,80

2% OTROS SERVICIOS	216,40
12% IVA VENTAS	8,39
100% IVA COMPRA DE BIENES Y SERVICIOS	6.684,97
IMPUESTO RENTA COMPAÑÍA	41.470,90
2% PREDOMINA MANO DE OBRA	<u>143,54</u>
TOTAL USD	49.850,24

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2017 son:

13er. SUELDO	1.872,26
14TO. SUELDO	8.049,95
FONDO DE RESERVA	94,02
VACACIONES	679,28
PARTICIPACIÓN UTILIDADES	30.794,30
SALARIO DIGNO POR PAGAR	84,90
DIVIDENDOS POR PAGAR	38.671,19
APORTES IEES	7.253,83
PRESTAMOS IEES	<u>1.596,98</u>
TOTAL USD	89.096,71

NOTA 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está constituido por USD 50.800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva Legal y Utilidades Disponibles

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir" pérdidas en las operaciones.

NOTA 14. INGRESOS

Los ingresos por ventas corresponden a las exportaciones de rosas efectuadas en el período de enero a diciembre de 2017 por el valor de USD 1.698.217,37

NOTA 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas y junta general para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.