

FLORES EQUINOCCIALES S.A.
"FLOREQUISA"
Auditoría a estados financieros
y anexos,
ejercicios concluidos en diciembre
31/2017 y 2016.

Índice del Informe de Auditoría Externa
 Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

INDICE

PÁGINAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

I.	ESTADOS FINANCIEROS	1
	Estados de situación financiera	1
	Estados de resultados integrales	3
	Estado de flujos de efectivo	4
	Estado de cambios en el patrimonio	6

II. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**

1	Breve reseña histórica de la compañía	7
2	Principales políticas y/o prácticas contables	8
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	25
4	Activos financieros	26
5	Activos por impuestos corrientes	27
6	Inventarios	27
7	Servicios y otros pagos anticipados	27
8	Propiedad, planta y equipo	28
9	Activo intangible	29
10	Otros activos no corrientes	30
11	Cuentas y documentos por pagar	30
12	Obligaciones con instituciones financieras	31
13	Otras obligaciones corrientes	31
14	Anticipos Clientes	32
15	Cuentas por pagar accionistas	32
16	Otros pasivos corrientes	32
17	Provisiones por beneficios a empleados	33
18	Pasivo diferido por impuestos	33
19	Otros pasivos no corrientes	34
20	Capital social	34
21	Reservas	34
22	Otros resultados integrales	35
23	Resultados acumulados	35
24	Resultado integral del ejercicio	35
25	Ingresos de actividades ordinarias	36
26	Costo de ventas y producción	36
27	Otros ingresos	36
28	Gastos	37

IV.	ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME	42
	Análisis del Patrimonio	41
III.	INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA	
29	Conciliación tributaria determinada para el Servicio de Rentas Internas	37
30	Eventos subsecuentes	39
31	Aprobación de balances	40

Índice del Informe de Auditoría Externa
 Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

FLORES EQUIVOCIALES S.A. - FLOREQUISA



**INFORME DE AUDITORIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los señores Accionistas de la Compañía
FLORES EQUINOCIALES S.A. "FLOREQUISA"**

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía FLORES EQUINOCIALES S.A. "FLOREQUISA", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía FLORES EQUINOCIALES S.A. "FLOREQUISA" al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y en concordancia con las disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Con la finalidad de establecer comparabilidad de los estados financieros, éstos han sido presentados por la Administración de la compañía con saldos para los años concluidos en diciembre 31 de 2017 y 2016, incluyendo las respectivas notas, sin que esta situación modifique nuestra opinión.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de conformidad con las Normas internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe, en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Somos independientes de la Compañía FLORES EQUINOCIALES S.A. "FLOREQUISA" de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad y del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de estados financieros y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Información presentada en adición a los estados financieros auditados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no se incluye en nuestro Informe de Auditoría Independiente. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de opinión, aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría a los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros presentados para nuestra auditoría o con nuestro conocimiento durante el proceso de la auditoría, o si de otra forma parecería encontrarse materialmente incorrecta. Basados en nuestro trabajo realizado, no existe nada material que reportar en relación a esta información.

4. Responsabilidad de la Administración y de los encargados del Gobierno de la compañía en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida o fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento utilizando la base contable de Negocio en Marcha, excepto si los órganos de administración de la compañía auditada, tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno administrativo de la compañía auditada, también son responsables de la supervisión del proceso de información financiera y económica de la empresa.

5. Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos al realizar la auditoría, son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de

Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio y criterio profesionales y mantenimos una actitud de escepticismo profesional durante todo el proceso de la auditoría. En todo esto se debe involucrar, lo siguiente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude puede implicar, entre otros: colusión, falsificación, comisiones y honorarios deliberados, manifestaciones intencionalmente erróneas, violaciones a leyes y disposiciones vigentes en Ecuador o vulneración del sistema de control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la compañía auditada.

- Realizamos una evaluación sobre la pertinencia de las políticas contables aplicadas en la generación de la información contable y la preparación de estados financieros, así como si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración, es razonable.

- Se concluye sobre la adecuada utilización por parte de la Administración de la compañía, la base contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las respectivas revelaciones, y si los mismos representan las transacciones subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Las conclusiones anteriores se basan en la evidencia de auditoría obtenida y que es pertinente hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o acontecimientos futuros pueden conllevar que la compañía deje de ser una Empresa en Funcionamiento.

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía auditada respecto entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización del proceso de la auditoría planificada y de las evidencias significativas detectadas, así como cualquier deficiencia de control interno que fue identificada en el desarrollo de la auditoría practicada.

6. Otras responsabilidades de información

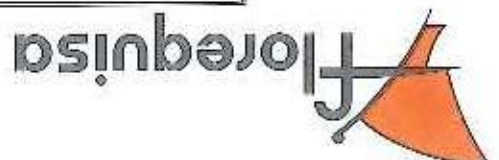
Como resultado exclusivo derivado de la auditoría de estados financieros, es responsabilidad de los auditores independientes presentar el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2017, referente a la compañía auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación; y, en la Resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015; por consiguiente, dicho informe se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad de Control Tributario.

Legalizado por:

Dr. Julio César Maldonado H.
Socio responsable de la Auditoría,
Registro CPA. No. 3.089

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros del Ecuador
No. SC-RNAE-034.

Adilio C. Rtda.



FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA
Estados de Situación Financiera
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

Notas	Saldos al 31 de diciembre:	
	2017	2016

ACTIVOS CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1.492.907,44	1.180.500,85
Activos financieros	5	1.840.536,44	2.044.478,55
Activos por impuestos corrientes	6	351.683,28	377.792,97
Inventarios	7	861.094,05	644.395,08
Servicios y otros pagos anticipados	8	23.318,68	37.932,69
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.569.539,89	4.185.100,14
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	9	9.893.021,33	9.287.065,18
Activo intangible	10	39.187,56	49.140,20
Otros activos no corrientes	11	80.448,46	79.946,63
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		10.012.657,35	9.416.152,01
TOTAL ACTIVOS		14.582.197,24	13.601.252,15

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA
Estados de Situación Financiera
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

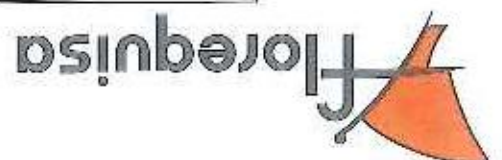
Notas
2017
2016
Saldo al 31 de diciembre:

PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	11	1,002,648.06	856,147.39
Obligaciones con instituciones financieras	12	162,974.52	0.00
Otras obligaciones corrientes	13	979,014.78	891,001.43
Anticipo clientes	14	31,975.20	47,467.00
Cuentas por pagar Accionistas	15	193,836.19	91,308.93
Otros pasivos corrientes	16	594,848.91	929,931.07
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,965,297.96	2,815,855.82
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por beneficios a empleados	17	7,300,654.66	5,285,010.52
Pasivo por impuestos diferidos	18	784,094.98	728,177.67
Otros pasivos no corrientes	19	261,286.78	79,262.83
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		8,346,036.42	6,092,451.02
TOTAL PASIVOS		11,311,334.38	8,908,306.84
PATRIMONIO			
Capital Social	20	400,000.00	400,000.00
Reservas	21	421,047.50	360,931.43
Otros resultados integrales	22	3,155,627.18	3,611,715.83
Resultados acumulados	23	-1,437,593.64	-280,862.64
Resultado integral del ejercicio	24	731,781.82	601,160.69
TOTAL PATRIMONIO		3,270,862.86	4,692,945.31
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		14,582,197.24	13,601,252.15

Ing. Jaime Plascencia,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

Dra. Elena Ferrán de Egas,
Gerente General,

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Estado de Resultados Integrales
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	2017	2016
Saldos al 31 de diciembre:			
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	25	17,229,870.38	17,980,032.50
Costo de ventas y producción	26	12,471,321.89	13,360,655.12
GANANCIA BRUTA		4,758,548.49	4,619,377.38
Otros ingresos	27	78,897.68	86,893.19
GASTOS			
Gastos de venta	28	2,088,724.82	2,007,746.30
Gastos administrativos	28	986,654.54	1,137,159.80
Gastos financieros	28	339,313.98	393,638.99
TOTAL GASTOS		3,414,693.34	3,538,545.09
GANANCIA/PERDIDA ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		1,422,752.83	1,167,725.48
15% Participación utilidades de trabajadores	29	213,412.92	175,158.82
GANANCIA/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS		1,209,339.91	992,566.66
Impuesto a la Renta	29	477,558.09	391,405.97
GANANCIA /PERDIDA DE OPERACIONES CONTINUADAS		731,781.82	601,160.69
Otro resultado integral			
Ganancias (Pérdidas) Actuariales		-361,119.66	-348,623.00
Ganancias por revalorización de Propiedad, Planta y Equipo		0.00	222,089.60
Reversión del deterioro		-94,968.99	0.00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		275,693.17	474,627.29

Dra. Eliana Torán de Egas,
Gerente General.

Ing. Jaime Plascencia,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Estados de Flujos de Efectivo
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:	
	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	312,406.59	280,035.73
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	17,460,947.11	17,382,764.73
Clases de cobros por actividades de operación	17,450,526.17	17,340,582.79
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,124.53	7,176.63
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	1,296.35	35,005.31
Otros cobros por actividades de operación	-16,276,211.88	-14,372,625.40
Clases de pagos por actividades de operación	-5,238,827.92	-4,849,863.24
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-9,813,116.71	-9,319,598.84
Pagos a y por cuenta de los empleados	-58,938.73	-23,521.77
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-164,328.53	-178,641.75
Otros pagos por actividades de operación	-46,854.51	-131,436.22
Intereses pagados	34,195.40	19,563.36
Impuestos a las ganancias pagados	-444,173.75	-421,154.38
Otras entradas (salidas) de efectivo	93,225.31	198,339.91
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-193,654.13	-1,588,618.93
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	105.36	525.32
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-182,812.34	-1,585,323.83
Otras entradas (salidas) de efectivo	-947.15	-3,821.42
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-315,166.95	-806,845.34
Financiación por préstamos a largo plazo	118,540.35	5,000.00
Pagos de préstamos	0.00	-20,000.00
Dividendos recibidos pagados	-438,517.03	-744,552.54
Otras entradas (salidas) de efectivo	4,809.76	-47,292.80
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	312,406.59	280,035.73
	1,180,500.85	900,465.12
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1,492,907.44	1,180,500.85

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) netas y los Flujos de Operación
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Saldo al 31 de diciembre:
2017 2016

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA 1,422,752.83 1,167,725.48

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:
Ajustes por gasto de depreciación y amortización -452,483.75 1,871,064.07
Ajustes por gasto por impuesto a la renta 414,345.11 422,006.82
Ajustes por gasto por participación trabajadores -477,558.09 -391,405.97
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo -213,612.92 -175,158.82
-175,557.85 2,015,622.24

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes -149,041.41 -363,289.55
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar (Incremento) disminución en anticipos de proveedores 246,653.63 -218,051.93
(Incremento) disminución en inventarios -9,688.80 7,527.34
(Incremento) disminución en otros activos 31,145.04 -23,519.66
(Incremento) (disminución) en cuentas por pagar comerciales -313,698.97 133,583.17
(Incremento) (disminución) en otras cuentas por pagar 23,444.06 166,463.87
(Incremento) (disminución) en beneficios empleados 145,500.67 -44,485.02
(Incremento) (disminución) en anticipos de clientes -329,287.94 8,015.57
(Incremento) (disminución) en otros pasivos 7,408.90 14,772.71
-15,491.80 -421,397.78
112,961.82 11,799.18

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación 621,227.67 2,675,500.00

Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.

Ing. Jaime Plasencia,
Contador General,
RUC: No. 1711670115001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



Estado de Cambio en el Patrimonio
Permanente construido al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Extrapolados en Dólares de Estados Unidos de América)

Dr. Ezer Tordin de Eguis
Correio Central,

Ing. Jaime Plasencia,
Gerente General,
TUC, No. 1711570-15001

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESENA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA - NIC 1.10 (e)

1.1 ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.51(a); 1.138(b), (c), (d)

La compañía se constituyó el 22 de enero de 1985, con escritura pública perfeccionada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, bajo la denominación de **Flores Equinociales S.A.** "Florequisa" e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de marzo del mismo año.

Mediante Escritura Pública del 15 de diciembre de 1998, efectuada ante el Dr. Jaime Nativos Maldonado, Notario Décimo Segundo del Cantón Quito se realiza el incremento de capital por S/. (Sucre) 618'000.000, utilizando para aquello las utilidades no distribuidas del ejercicio económico 1997 por S/. (Sucre) 561'090.146, y la reserva facultativa de S/. (Sucre) 56'909.854; valores que sumados a los S/. (Sucre) 182'000.000 del capital anterior, la compañía dispone de un capital de S/. (Sucre) 800'000.000, equivalente a US. \$ 32.000.00. La escritura de aumento de capital se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con el No. 034565 de fecha 24 de diciembre de 1998.

Según escritura Pública del 4 de junio de 2001, efectuada ante el Dr. Héctor Vallejo Espinoza, Notario Cuarto del Cantón Quito, se realiza la conversión del capital social, y la modificación del valor nominal de las acciones y reforma de estatutos; estableciendo el nuevo valor para cada acción nominal en diez dólares de Estados Unidos de América (US. \$ 10.00), convirtiendo el capital anterior de S/. (Sucre) 800'000.000 en US. \$ 32.000.00. Esta escritura se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito con el No. 035151 de fecha 13 de diciembre de 2001.

Mediante escritura Pública del 22 de diciembre del 2008, ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se resuelve aprobar el aumento de capital y reforma de los estatutos, según la Resolución No. 09.C.I.001495 emitida por la Superintendencia de Compañías, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2009, Tomo No. 140, incrementándose el Capital Social a US. \$ 400.000,00 (cuatrocientos mil dólares); se emite un total de cuarenta mil acciones nominativas y ordinarias de diez dólares cada una.

De acuerdo a la escritura pública del 4 de mayo del 2009, ante el Dr. Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se establece el domicilio principal de la compañía en la Antigua Panamericana Norte S/N, Hacienda San Francisco, en la Parroquia Otón, del Cantón Cayambe, provincia de Pichincha.

La compañía está dirigida por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, presidente y el Gerente General, este último ejercerá la representación legal de la Compañía en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la Administración ejercerán sus funciones por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

1.2 DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a)

La Plantación de la compañía está ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Cayambe, Parroquia Olón, Km 34 El Llano S/N – antigua Panamericana Norte.

1.3 OBJETO SOCIAL

NIC 1.138(b)

La compañía tiene por objeto social, las siguientes actividades:

- La explotación agroindustrial, ganadera y forestal en todos sus aspectos, especialmente el cultivo y comercialización de toda clase de flores, frutas, hortalizas, plantas ornamentales, aromáticas y otras especies ornamentales incluyendo el estudio, experimentación y creación de variedades nuevas, lo mismo que la producción, la compra y la venta de semillas, plantas madres, follajes y esquejes y cualquier otro producto hortícola, frutícola o floral;

- La importación de maquinaria y repuestos requeridos para la explotación de productos sean éstos naturales o industrializados;

- Podrá ejercer comisión y representación, marcas, patentes de firmas comerciales, de personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar todo acto o contrato de tipo civil o mercantil, permitidos por el Código de Comercio, el Código Civil y la Ley de Compañías del Ecuador.

Se reformó el Objeto Social en la escritura de aumento de capital, que fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2009, Tomo No. 140.

NOTA (2) PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la compañía en los períodos presentados en estos estados financieros.

2.1 Base de preparación de los estados financieros

NIC 1.112(a) 1.117(a)

a) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16; 51 (c)

Los estados financieros adjuntos comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 y sus respectivas notas. La información

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, fueron preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017; Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y demás leyes vigentes en el Ecuador. Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2017 y 2016.

b) Bases de medición

NIC 1.117(a)

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2017, fueron preparados en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.118

➤ La propiedad, planta y equipo está al valor de revalorización menos la depreciación acumulada.

➤ Pasivo por Jubilación Patronal y Desahucio que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial efectuado por un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.51(d), (e)

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de estos documentos de la compañía, con redondeo a dos decimales.

(d) Uso de estimaciones y juicios

NIC 8.32, 33

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's completas, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

2.2 Políticas contables significativas

NIC 1.112(a), 1.117(a)

a) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas

La Compañía aplicó en lo que respecta a sus operaciones, una serie de Normas nuevas y modificaciones emitidas por el IASB, que tienen una vigencia posterior al 1 de enero de 2017.

b) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas no aplicadas

NIC 8.30 (a)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) efectuó modificaciones e interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera que la Administración de la compañía no ha considerado su aplicación anticipada al 31 de diciembre de 2017, se prevé su adopción a futuro siempre y cuando le sean aplicables a sus operaciones:

NIC 8.31

Norma/Interpretación		Fecha de publicación	Fecha de vigencia
• Modificaciones a los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros, introducción de la categoría de medición "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda simples. • Requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros y los compromisos de ampliar crédito. • Requerimientos relacionados con la contabilidad de coberturas.	NIF 9 Instrumentos Financieros	Julio de 2014	1 de enero de 2018
	NIF 15 Ingresos de Actividades ordinarias procedimientos de Contratos con Clientes El principio de esta norma establece que se debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación que la empresa espera recibir a cambio de dichos bienes o servicios. Se reconoce los ingresos de actividades ordinarias mediante la aplicación de las siguientes etapas: 1. Identificar el contrato con el cliente. 2. Identificar las obligaciones de desempeño en el	Septiembre de 2015	1 de enero de 2018

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

1 de enero de 2019	1 de enero de 2016	contrato. 3. Determinar el precio de la transacción. 4. Asignar el precio de la transacción entre obligaciones de desempeño del contrato. 5. Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando la entidad satisface una obligación de desempeño. <u>NIF 16 Arrendamientos</u> Se establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones.
--------------------	--------------------	---

La Administración de la compañía prevé que la aplicación de las normas mencionadas, no generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

c) Instrumentos financieros

NIC 32.11

NIF 9.4.1.1

La empresa tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

NIF 7.21

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

NIF 9.4.1.2

Si la compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NIIF 7.21

Préstamos y partidas por cobrar

NIIF 9.4.1.2A

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NIC 7.46

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo, depósitos a la vista y certificados de inversión a corto plazo de gran liquidez menores a 3 meses de vencimiento.

NIIF 9.4.1.2

Inicialmente la compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

NIC 7.8

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

d) Propiedad, planta y equipo

NIC 16.73(a)

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Reconocimiento y medición

NIC 16.30

Con excepción de los terrenos, edificaciones, equipo de riego e instalaciones agrícolas, valorados a valor razonable, las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

NIC 16.16

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- Los costos por préstamos capitalizados.

NIC 16.45

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

NIC 16.41, 71

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento), se reconoce en resultados.

Valuación

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad, planta y equipo de acuerdo a la NIC 16, donde al menos una vez al año se deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los activos se valúan al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y menos la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos.

Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos de la NIC 16 y, las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en el que se efectúan.

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Los costos de financiamiento se adicionan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción del mismo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta, NIC 23); la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

El IASB decidió que las plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma que lo establecido en la NIC 16, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, las modificaciones se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas productoras se mantendrán dentro del alcance de la NIC 41.

Depreciación

NIC 16.73 (b)

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente y considerando el valor residual de cada activo.

NIC 16.55

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completo y en condiciones de ser usado.

NIC 16.30, 31

Posterior al reconocimiento de un activo, la compañía registrará los elementos de propiedad, planta y equipo de acuerdo al modelo del costo o del modelo de revaluación de acuerdo a la fiabilidad y al tipo y naturaleza del activo registrado, optando por el Valor Razonable (NIIF 13).

NIC 16.35 (b)

Cuando se revalúe un elemento de propiedad, planta y equipo, la depreciación acumulada se elimina del importe bruto del activo, y se reexpresa el importe neto resultante hasta alcanzar el importe revaluado del activo.

NIC 16.73 (c)

La vida útil estimada para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
 Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

GRUPO	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL	COMENTARIOS
Edificaciones y construcciones	40	10%	Las que prestan servicios principales y administrativos. Aquellas auxiliares para la actividad agrícola con área menos a 150m2.
Instalaciones eléctricas	30	10%	Cableado, herrajes y postes de madera, transformadores; poste de hormigón.
Instalaciones agrícolas	30	20%	Cableo vía invernaderos metálicos, reservorios.
Instalaciones compost.	10	0%	Camas de compost.
Instalaciones de servicios	12	5%	Cubiertas, prelabrados
Equipo de riego	15	5%	Tuberías y accesorios, válvulas, electrónicos (computadoras) distribuidoras y laterales.
Equipo de refrigeración	20	5%	Condensadores, evaporadores, compresores, paneles de poluretano.
Equipo de producción	10	5%	Equipos de post-cosecha, motobombas, herramientas y equipos eléctricos y a gasolina con potencia hasta 1HP, luminarias.
Equipo industrial	20	5%	Generadores eléctricos y calderos.
Equipo de enfriamiento	10	5%	Paneles modernos y motores
Equipo electrónico	5	5%	CPU, monitores, impresoras.
Software y licencias	10	0%	Software, licencias
Equipo de oficina	5-10	5%	Radios portátiles, centrales telefónicas, copiadoras.
Maquinaria agrícola	15	10%	Tractores y motocultores.
Mobiliario de producción	10	5%	Mesas de clasificación, estanterías, coches, soportes de baldes, bancos, enraizamiento, mallas metálicas.
Mobiliario de administración	10	5%	Muebles de oficina, comedor.
Vehículos	10	20%	Volquetes, camiones, vehículos de transporte de personas.

NIC 16.51

Los métodos de depreciación, vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros

Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

e) Activos intangibles

Software desarrollado

NIC 38.55

Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos, son reconocidos en resultados cuando se incurrin.

NIC 38.57, 66

El software que desarrolla la compañía son actividades de desarrollo e involucran un plan o diseño para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. El desembolso en etapa de desarrollo se capitaliza sólo si estos costos se pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y la compañía pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. El desembolso capitalizado incluye el costo de los materiales, mano de obra y gastos generales que son directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto, y los costos por préstamos capitalizados.

NIC 38.74

Los desembolsos por desarrollo capitalizado se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Otros activos intangibles

NIC 38.74

Otros activos intangibles que son adquiridos por la compañía y tienen una vida útil, son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los activos intangibles son las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas.

Otro activo intangible son las licencias por el software adquirido del cual se espera beneficios futuros.

Amortización

La amortización se basa en el costo de un activo menos su valor residual.

NIC 38.118(a), (b)

Los activos intangibles se amortizan en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso.

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

La vida útil estimada para los períodos en curso y los comparativos, son los siguientes:

GRUPO	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL	COMENTARIOS
Software y licencias	10	0%	Software, licencias, software Florinel.

Las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas se amortizan de acuerdo a la duración de la variedad o planta.

NIC 38.104

Los métodos de amortización, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

f) Inventarios

NIC 2.6, 2.9, 10, 25

La empresa mantiene dentro de sus inventarios: Productos terminados provenientes de la producción agrícola (productos biológicos), productos en proceso como resultado del mismo proceso agrícola; y, materiales o suministros para ser consumidos en el proceso productivo o para la prestación de servicios.

NIC 2.36(a)

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción.

NIC 2.6

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

El movimiento de los materiales se lo realiza automáticamente dentro del sistema contable, asignando su consumo por medio de centros de costos que se distribuyen directamente a cada cultivo. Se han clasificado los inventarios dentro de activos corrientes.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

g) Deterioro

NIF 9

La compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento), tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento se encuentran específicamente deteriorados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado aún.

NIC 19

h) Beneficios a los empleados

NIC 19.

1. Características consideradas

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.
- Los planes de beneficio post-empleo (por ejemplo, los planes de pensiones como la jubilación patronal), deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.
- Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente en la Obligación por Beneficios Definidos (OBD), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto por el período corriente como en períodos anteriores. Este monto, corregido por el valor de mercado de los activos del plan, si es del caso, se ajusta a su vez por efecto de las ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas, así como del costo de servicios pasados no reconocidos.
- Los activos del plan se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal no existen activos, son exclusivamente reservas contables.
- La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo, cuando éstos existan.
- El valor presente de las obligaciones de una entidad a una fecha determinada deberá reflejar el valor estimado de los beneficios que los empleados hayan ganado por sus servicios en el período actual y en los anteriores, incluyendo los beneficios que todavía no están consolidados e incluyendo los efectos de las fórmulas de beneficio que proporcionan a los empleados mayores beneficios por posteriores años de servicio. Esto requiere que la entidad determine la cuantía de los beneficios

2.

Características del Método Actuarial

que resultan atribuibles al período corriente y a los anteriores sobre la base de las fórmulas de beneficios del plan y realice estimaciones bajo hipótesis actuariales respecto a variables demográficas, como tablas de mortalidad y tablas de rotación, variables financieras, como incrementos salariales y tasas de descuento. Estas hipótesis actuariales no deben estar sesgadas, deben ser conservadoras, mutuamente compatibles y ser seleccionadas dependiendo del medio en que se valoran con el objeto de alcanzar la mejor estimación de los flujos de efectivo futuros que el plan generará.

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.
- El cálculo de los valores registrados incluye a todos los empleados que laboran en la empresa a la fecha del balance.
- Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación.

i) Provisiones

NIC 37.14

Una provisión se reconoce, si: es resultado de un suceso pasado, la compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Provisión por cuentas incobrables

NIIF 9.4

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar, menos el importe recuperable de las mismas.

Las cuentas por cobrar se encuentran clasificadas y provisionadas según lo expuesto en la NIC 39, donde la compañía reconoce un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado; para ello la empresa periódicamente deberá evaluar si existe evidencia de que el activo ha perdido valor y, de ser el caso deberá presentar la cuenta de cobro dudoso correspondiente y el movimiento de la misma durante el año identificando el tipo de cuenta a la que corresponde, sean cuentas por cobrar comerciales u otras.

FLORES EQUIPOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

j) Ingresos

NIIF 15.46: 47

Bienes vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de éstos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

NIIF 15.10

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, por ejemplo:

- En envíos locales, la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente;
- En envíos al extranjero, la transferencia ocurre cuando el o los bienes son entregados para su transporte en la Agencia de Carga solicitada por el cliente.

Servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance.

El grado de realización es evaluado y se liquida de manera mensual.

La compañía produce flores y también presta servicios relacionados con la actividad.

k) Ingresos financieros y costos financieros

NIIF 23.8

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

I) Impuesto

NIC 12.58

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos; los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

NIC 12.46

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

NIC 12.22(c), 39

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal, en el período en que se determinen.

NIC 12.71, 74

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero que pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

NIC 12.56

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias futuras estén disponibles contra las que pueden ser

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

m) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

2.3 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre la utilidad contable del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2017, como se muestra en la Nota 29 de la Conciliación Tributaria que se adjunta al presente Informe.

2.4 Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación trabajadores se aplique una tasa del 25% por concepto de impuesto a la Renta para el año 2017 por cuanto las acciones de uno o más propietarios están domiciliadas en paraísos fiscales, en los términos que establece la Ley. En concordancia con lo expuesto anteriormente, la compañía efectuó el cálculo de impuesto a la Renta con tarifa del 25%, registrándose en libros un impuesto causado de US. \$ 516.609,77 como se muestra en la Nota 29 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

2.5 Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, señala que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social, para el caso de las compañías o sociedades anónimas.

El Fondo de Reserva Legal acumulada al 31 de diciembre del 2017, se muestra a continuación:

RESERVA LEGAL

VALOR EN DOLARES

Saldo al 31 de diciembre del 2016	360,931.43
Apropiación de utilidades año 2016	60,116.07
Saldo al 31 de diciembre del 2017	360,931.43

FLORES EQUIVOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

**VALOR EN
DOLARES**

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31 de diciembre del 2017
50% del Capital Social

400,000.00
200,000.00

Políticas administrativas y de procedimientos

a) Políticas de Ventas

Los ingresos que genera la compañía se originan por el cultivo y venta de Gypsophila, Clavel Estándar y Clavel Miniatura, flores que en su mayoría se comercializan en el exterior, y en poca cantidad a nivel nacional.

b) Administración del riesgo financiero

Dentro del giro del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que podrían afectar significativamente su situación financiera, el resultado de sus operaciones, así como su capacidad de generar flujos de efectivo en el futuro.

La administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar los riesgos financieros
- Cuantificarlos
- Mitigarlos
- Verificar el cumplimiento de estrategias y metas, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

Riesgo de mercado

La contracción del mercado internacional ha reducido el precio de los productos, así como sus ventas. La compañía aplicó diferentes estrategias competitivas que permitieron mantener niveles de eficiencia razonables y de fidelidad de sus clientes.

Riesgo de crédito

Identificado en la medida en que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales reflejándose en una pérdida financiera para la compañía. Debido a las características del negocio, sus ventas se concentran en empresas del exterior, las cuales en un momento determinado puede generar cierto deterioro de su cartera. El riesgo en estos términos es bajo, debido a la recuperación razonable de sus créditos.

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Riesgo de liquidez

Corresponde al manejo óptimo de la liquidez financiera, de forma tal que permita a la administración de la compañía atender sus obligaciones y requerimientos en el corto, mediano y largo plazo. La administración de la compañía realiza una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja asegurando el cumplimiento de los compromisos de deuda al momento de su vencimiento

Riesgo de capital

Los objetivos de la compañía son salvaguardar su capacidad para continuar bajo el modelo de negocio en marcha que permita generar retorno a los accionistas.

La compañía utiliza parte de su propio capital para realizar inversiones a largo plazo. La distribución de dividendos es, además parte significativa de su estrategia de administración de capital.

c)

Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía es el Sistema Administrativo Contable BONES, sobre una plataforma Visual Basic 6.0 en el sistema operativo Microsoft Windows 2000/XP, en cualquiera de sus versiones.

El Ing. César Ayala del Departamento de Sistemas de Flores Equinociales S.A., certifica que los procesos y módulos operativos que se encuentran funcionando actualmente, son los siguientes:

- Integración de ventas con sistema FLORINET;
- Cuentas por cobrar;
- Integración de Contabilidad con sistema de Nómina actual de FLOREQUISA;
- Inventarios;
- Compras y retenciones;
- Cuentas por pagar;
- Contabilidad y bancos;
- Anexos Transaccionales;
- Propiedad, planta y equipo;
- Tesorería;
- Flujos de caja; y,
- Costos y presupuestos.

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Descripción	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16
CAJA		
Caja Dólares Ventas	0.00	0.00
Tesorería	1,000.00	1,000.00
Mantenimiento Vehículos	200.00	200.00
SRI Notas de crédito y acreditaciones	6,581.03	28,930.88
SUMAN:	7,781.03	30,130.88
BANCOS		
Banco de Guayaquil	94,972.28	97,416.73
Banco del Pichincha	63,958.35	439,727.48
Banco del Pacífico	79,045.03	79,768.77
Banco Banisi S.A.	285,177.38	172,316.75
Cooperativa 23 de Julio	219,021.78	281,196.69
Cooperativa Unión Florequisa	30.10	0.00
SUMAN:	742,204.92	1,070,426.42
INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
Inversiones Cooperativa 23 de Julio	93,963.12	51,987.60
Inversiones Cooprogreso	146,761.67	27,955.95
Inversiones Sweep Pichincha	502,196.70	0.00
SUMAN:	742,921.49	79,943.55
TOTAL, EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,492,907.44	1,180,500.85

Las Inversiones Financieras a Corto Plazo se detallan a continuación:

COOPERATIVA 23 DE JULIO

DETALLE	DESCRIPCIÓN	30/10/2017	30/10/2017	20/11/2017	20/11/2017	05/12/2017	04/12/2017	04/12/2017
EMISIÓN		3,200.00	8,000.00	20,000.00	8,000.00	14,763.12	20,000.00	20,000.00
CAPITAL								
TOTAL								
PLAZO (días)		62.00	62.00	60.00	60.00	31.00	69.00	63.00
INTERÉS		4.61	4.61	4.42	4.42	4.42	4.58	4.58
INTERÉS GANADO		25.06	62.65	145.32	58.13	55.42	158.10	158.10
VENGIMIENTO		31/12/2017	31/12/2017	19/01/2018	19/01/2018	05/01/2018	05/02/2018	05/02/2018

FLORES EQUIPOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
 Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

COOPROGRESO

DETALLE	DESCRIPCIÓN
EMISIÓN	26/12/2017
CAPITAL	146,761.67
PLAZO (DÍAS)	31
INTERÉS	3.35%
INTERÉS	417.57
GANADO	26/01/2018
VENCIMIENTO	

BANCO PACÍFICO

DETALLE	DESCRIPCIÓN
EMISIÓN	13/04/2017
CAPITAL	100,918.75
PLAZO (DÍAS)	123
INTERÉS	3.35%
INTERÉS	1,155.10
GANADO	14/08/2017
VENCIMIENTO	

NOTA (4) ACTIVOS FINANCIEROS

Descripción	Saldo US\$.	Al 31-12-17	Saldo US\$.	Al 31-12-16
Cuentas por cobrar				
COMERCIALES				
Clientes no relacionados del exterior	1,550,589.95		1,761,839.77	
Clientes relacionados locales	244,798.31		269,696.08	
SUMAN:	1,795,388.26		2,031,535.85	
Menos: Provisión para incobrables	0.00		4,425.01	
Menos: Deterioro cuentas por cobrar	14,931.05		0.00	
TOTAL, CUENTAS POR COBRAR	1,780,457.21		2,027,110.84	
COMERCIALES, NETO				
Cuentas por cobrar empleados				
Empleados activos	23,753.74		14,064.94	
SUMAN:	23,753.74		14,064.94	
Cuentas por cobrar varios				
Cuentas por cobrar Amalior	0.00		2,858.29	
Varios por cobrar	35,443.03		0.00	

FLORES EQUIPOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
 Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Interés por cobrar	375.00	375.00
Intereses pólizas devengadas por cobrar	507.46	69.48
SUMAN:	36,325.49	3,302.77
TOTAL, ACTIVOS FINANCIEROS	1,840,536.44	2,044,478.55

NOTA (5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Descripción	Saldo US\$ Al 31-12-17	Saldo US\$ Al 31-12-16
CREDITO TRIBUTARIO		
Credito tributario formulario	51,519.82	206,057.67
Retención de IVA en ventas	300,163.46	171,735.30
TOTAL, ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	351,683.28	377,792.97

NOTA (6) INVENTARIOS

Descripción	Saldo US\$ Al 31-12-17	Saldo US\$ Al 31-12-16
Inventario de Materiales	206,640.16	179,274.88

Inventarios Producto Biológico

PRB Gypsophila million stars	417,388.92	282,349.18
PRB Clavel miniatura	211,641.50	52,102.00
PRB Clavel standard florígeno	22,576.79	20,658.03
PRB Clavel standard	0.00	10,010.99
PRB Clavel Minami	2,846.68	0.00
TOTAL, INVENTARIOS	861,094.05	544,395.08

NOTA (7) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Descripción	Saldo US\$ Al 31-12-17	Saldo US\$ Al 31-12-16
Seguros pagados por anticipado	21,949.18	5,418.15
Varios Proveedores	1,369.50	32,514.54
TOTAL, SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	23,318.68	37,932.69

FLORES EQUIPOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Valores que se devengan con cargo a gastos y/o costos en función del tiempo de la contratación.

NOTA (8) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Saldo US\$. Al 31-12-16	Saldo US\$. Al 31-12-17	Descripción
24,803.95	15,413.10	NO DEPRECIABLES
1,453,794.46	1,453,794.46	Proyectos y construcciones en curso
1,478,598.41	1,469,207.56	TOTAL, NO DEPRECIABLES
		DEPRECIABLES
2,006,594.75	2,055,225.88	Edificaciones
4,200,443.36	4,200,443.36	Instalaciones
195,983.27	248,090.41	Maquinaria
412,669.21	438,037.77	Mobiliario y oficina
325,948.05	330,866.98	Vehículos
185,466.25	199,549.44	Equipo de computación
1,977,231.23	2,011,931.11	TOTAL, DEPRECIABLES
9,304,336.12	9,484,144.95	PLANTAS PRODUCTORAS
1,416,787.06	1,440,930.81	Gypsophila
453,125.59	1,107,522.93	Clavel miniatura
89,354.97	0.00	Clavel estándar
98,771.57	376,077.74	Clavel florígeno
0.00	32,479.29	Clavel minami
2,058,039.19	2,957,010.77	TOTAL, PLANTAS PRODUCTORAS
152,462.04	183,986.47	Gypsophila
102,882.49	337,258.55	Clavel miniatura
122,355.38	157,456.52	Clavel florígeno
4,126.28	27,520.94	Clavel minami
381,826.19	706,222.48	TOTAL, PLANTAS ETAPA PREOPERACIONAL
-3,923,588.07	-4,711,417.76	Menos: Depreciación acumulada
-12,146.67	-12,146.67	Menos: Deterioro acumulado
9,287,065.18	9,893,021.33	

Un detalle de las plantas productoras y plantas etapa preoperacional es como sigue:

FLORES EQUIPOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

VARIEDAD		Costo	Histórico	Depreciación acumulada
PLANTAS PRODUCTORAS				
Gypsophila	1,440,930.81	673,318.14		
Clavel miniatura	1,107,522.93	476,711.31		
Clavel estándar	0.00	0.00		
Clavel florigene	376,077.74	225,655.96		
Clavel miniam	32,479.29	8,835.87		
TOTAL, PLANTAS PRODUCTORAS	2,957,010.77	1,384,521.28		
PLANTAS ETAPA PREOPERACIONAL				
Gypsophila	183,986.47	0.00		
Clavel miniatura	337,258.55	0.00		
Clavel florigene	157,456.52	0.00		
Clavel estándar	0.00	0.00		
Clavel miniam	27,520.94	0.00		
TOTAL, PLANTAS ETAPA PREOPERACIONAL	706,222.48	0.00		

NOTA (9) ACTIVO INTANGIBLE

Descripción

Software	
Software y licencias	38,934.70
Amortización Acumulada Software	-26,274.23
TOTAL, SOFTWARE	12,660.47
Software propio	
Software Florinet	75,829.78
Amortización Acumulada Florinet	-49,302.69
TOTAL, SOFTWARE PROPIO	26,527.09
TOTAL, ACTIVO INTANGIBLE	39,187.56

Saldo US\$.	Al 31-12-17	Saldo US\$.	Al 31-12-16
37,987.55	38,934.70	37,987.55	37,987.55
-22,959.64	-26,274.23	-22,959.64	-22,959.64
15,027.91	12,660.47	15,027.91	15,027.91
75,829.78	75,829.78	75,829.78	75,829.78
-41,717.49	-49,302.69	-41,717.49	-41,717.49
34,112.29	26,527.09	34,112.29	34,112.29
49,140.20	39,187.56	49,140.20	49,140.20

FLORES EQUIVOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (10) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

INVERSIONES LARGO PLAZO		Descripción	
	Saldo US\$.	Saldo US\$.	Al 31-12-16
Certificados CORPEI (c)			
TOTAL, INVERSIONES LARGO PLAZO	5,448.46	5,448.46	4,946.63
DINEROS EN GARANTIA			
Dazinger garantía plantas millon star	75,000.00	75,000.00	75,000.00
TOTAL, DINEROS EN GARANTIA	75,000.00	75,000.00	75,000.00
TOTAL, OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	80,448.46	80,448.46	79,946.63

(a) Corresponde a Certificados de depósito, de acuerdo al siguiente detalle:

CERTIFICADOS CORPEI A VALOR ACTUAL

NÚMERO	VALOR NOMINAL	EMISIÓN	VENCIMIENTO	VALOR ACTUAL
28812	1,242.65	18/10/2010	15/10/2020	944.41
28813	2,252.24	16/11/2010	13/11/2020	1,711.70
30845	1,230.83	17/12/2010	14/12/2020	935.43
30846	609.51	17/12/2010	14/12/2020	463.23
32533	1,833.80	17/12/2010	14/12/2020	1,393.69
TOTAL:	7,169.03			5,448.46

NOTA (11) Cuentas y Documentos por Pagar

Descripción		Saldo US\$.	Al 31-12-17	Saldo US\$.	Al 31-12-16
Proveedores locales no relacionados					
Proveedores locales relacionados					
Proveedores del exterior no relacionados					
TOTAL, Cuentas y Documentos por Pagar					
		952,502.46	28,516.04	840,616.29	15,531.10
		21,629.56		0.00	
		1,002,648.06		856,147.39	

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (12) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Descripción	Saldo US\$ Al 31-12-17	Saldo US\$ Al 31-12-16
Préstamo Cooperativa Unión Florequisa	162,974.52	0.00
TOTAL, OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	162,974.52	0.00

NOTA (13) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Descripción	Saldo US\$ Al 31-12-17	Saldo US\$ Al 31-12-16
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
Décimo tercer sueldo	42,484.13	38,314.22
Décimo cuarto sueldo	137,552.00	134,313.01
SUMAN:	180,036.13	172,627.23
DEUDAS AL IESS		
Aportes	113,006.12	110,729.77
Préstamos	50,643.23	41,351.51
Fondos de reserva	17,904.56	18,612.12
SUMAN:	181,553.91	170,693.40
PARTICIPACIÓN UTILIDADES		
Utilidad 15% trabajadores (b)	213,412.92	175,158.82
SUMAN:	213,412.92	175,158.82
IMPUESTOS POR PAGAR		
Impuesto a la renta empresa (c)	346,183.95	273,747.93
Impuesto a la renta empleados	2,287.41	4,375.68
Retención en la fuente	13,544.94	8,804.80
Retención del IVA por pagar	30,358.68	31,024.20
Impuestos mensuales por pagar	0.00	612.24
NC SRI Devolución IVA	11,636.84	53,957.13
SUMAN:	404,011.82	372,521.98
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	979,014.78	891,001.43

(b) El 15% de participación laboral sobre la utilidad contable del ejercicio antes del cálculo del impuesto a la Renta, valor que se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2017, su cálculo se muestra en la Nota 29 de la Conciliación Tributaria.

(c) Corresponde al Impuesto a la Renta causado, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2017, como se muestra en la Nota 29 de la Conciliación Tributaria.

FLORES EQUIPOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
 Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (14) ANTICIPO CLIENTES

Descripción	Saldo US\$.	Saldo US\$.
Al 31-12-17	Al 31-12-16	
ANTICIPO CLIENTES		
Varios clientes	47,467.00	47,467.00
TOTAL, ANTICIPO CLIENTES	31,975.20	47,467.00

NOTA (15) CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Descripción	Saldo US\$.	Saldo US\$.
Al 31-12-17	Al 31-12-16	
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		
Sonesta - Dr. Otero	193,836.49	91,308.93
TOTAL, CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	193,836.49	91,308.93

NOTA (16) OTROS PASIVOS CORRIENTES

Descripción	Saldo US\$.	Saldo US\$.
Al 31-12-17	Al 31-12-16	
VARIOS ACREEDORES		
Coop. Unión Florequisa liquidación quincena transporte	1,621.46	688.25
Coop. Unión Florequisa planillas	914.06	504,435.40
Coop. Unión Florequisa liquidaciones	2,375.37	1,107.26
Otras cuentas por cobrar	0.00	100.00
Descuento Exámenes preocupacionales	1,744.59	1,345.56
Descuentos medicinas	11,904.45	11,667.89
Diners Club diferidos	19,528.56	14,718.80
Fondo bienestar	15,711.91	6,282.23
Fondo Cooperativa	40,022.23	14,520.89
Fybeca/Donación	217.33	2,070.60
Génesis	83.47	0.00
Otros descuentos rol	24,510.21	37,077.99
Otros préstamos por pagar - DT	3,450.00	5.28
Retenciones Judiciales	158.75	417.95
Servicios por pagar	2,181.55	11,553.62
Sindicato	11,254.17	4,084.09
Sueldos por pagar	260,537.93	237,936.10

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Terán Elena Dra.	123,540.35	5,000.00	743.46	654.45	936.20
Varios por pagar	256.28				
Coop. Unión Florequisa Fondo de Reserva	1,084.44	0.00			
Asocmit					
SUMAN:	521,097.11	855,346.02			
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR					
Gastos por pagar	73,751.80	74,585.05			
SUMAN:	73,751.80	74,585.05			
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	594,848.91	929,931.07			

NOTA (17) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Descripción	Saldo US\$ Al 31-12-17	Saldo US\$ Al 31-12-16
Jubilación patronal	3,771,792.17	3,634,426.00
Desahucio	1,933,924.49	1,650,584.52
Estabilidad laboral	1,594,938.00	0.00
TOTAL PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (1)	7,300,654.66	5,285,010.52

(d) Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2017 en función al cálculo actuarial realizado por la compañía "Actuaría Cía. Ltda."

NOTA (18) PASIVO DIFERIDO POR IMPUESTOS

Descripción	Saldo US\$ Al 31-12-17	Saldo US\$ Al 31-12-16
Pasivo por impuestos diferidos	784,094.98	728,177.67
TOTAL PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	784,094.98	728,177.67

Un resumen de los impuestos diferidos es como sigue:

Fecha	Concepto	Saldo 2016	Aumento	Disminuición	Saldo 2017
01/01/2017	Saldo Inicial	728,177.67			728,177.67
01/01/2017	Pago Imp. Renta Activos revaluados		39,051.68		39,051.68
31/12/2017	Ajuste por cambio de tasa	94,968.99			94,968.99
Suman:		728,177.67	94,968.99	39,051.68	784,094.98

FLORES EQUIPOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (19) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Descripción			
Saldo US\$.	Al 31-12-17	Saldo US\$.	Al 31-12-16
261,286.78	261,286.78	79,262.83	79,262.83
TOTAL, OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		79,262.83	

NOTA (20) CAPITAL SOCIAL

Nombres		Acciones		Valor	
		No.			
Sonesta Capital Corp.	12,000	120,000.00			
OAK Brook Commercial Corp.	6,000	60,000.00			
Northridge Holding	6,000	60,000.00			
Flores del Amazonas S.A.	12,000	120,000.00			
Dra. Elena Terán	4,000	40,000.00			
TOTAL, CAPITAL SOCIAL (e)		40,000		400,000.00	

(e) Esta conformado por 40,000 certificados de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 10.00 cada una, acciones que se encuentran suscritas y pagadas, según consta en la escritura de Aumento del Capital Social, modificación del Valor nominal de las acciones y Reforma de Estatutos.

NOTA (21) RESERVAS

Descripción			
Saldo US\$.	Al 31-12-17	Saldo US\$.	Al 31-12-16
421,047.50	421,047.50	360,931.43	360,931.43
TOTAL, RESERVAS		360,931.43	

RESERVA LEGAL

VALOR EN
DOLARES

Saldo al 31 de diciembre del 2016	360,931.43
Apropiación de utilidades año 2016	60,116.07
Saldo al 31 de diciembre del 2017	421,047.50

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

VALOR EN DOLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31 de diciembre del 2017 400.000,00
50% del Capital Social 200.000,00

NOTA (22) OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Descripción	Saldo US\$.	Al 31-12-17	Saldo US\$.	Al 31-12-16
Reserva por revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	4.308.788,58	4.403.757,57	1.509,26	-793.551,00
Otros Superávit por revaluación	1.509,26			
Ganancias (pérdidas) actuariales	-1.154.670,66	3.155.627,18	3.611.715,83	
TOTAL, OTROS RESULTADOS INTEGRALES				

NOTA (23) RESULTADOS ACUMULADOS

Descripción	Saldo US\$.	Al 31-12-17	Saldo US\$.	Al 31-12-16
Reserva de capital	1.017.887,04	1.017.887,04	1.017.887,04	1.017.887,04
Resultados acumulados	-1.179.518,55	-1.179.518,55	-22.787,55	-22.787,55
Resultados acumulados por adopción NIIF por primera vez	-1.275.962,13	-1.275.962,13	-1.275.962,13	-1.275.962,13
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS				

(1) Corresponde al saldo resultante de los ajustes aplicados al balance de la compañía en el año de transición de NEC a NIIF completas, según los balances entregados a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros correspondiente al ejercicio económico del año 2010.

NOTA (24) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2017 arrojan un resultado integral del ejercicio (Utilidad) de US. \$. 731.781,82; valor que la Administración al cierre del período hace constar en el Estado de Resultado Integral, luego de provisionar el 15% participación de utilidades de trabajadores e impuesto a la Renta debitado al gasto.

FLORES EQUIPOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (25) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Descripción	VENTAS AL EXTERIOR		VENTAS LOCALES		OTRAS VENTAS		TOTAL, INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16
Ventas exterior clavel	6,743,052.40	7,536,042.62						
Venta exterior gypsophila	8,075,630.93	9,027,660.45						
Venta exterior otros productos	104,392.26	58,537.69						
SUMAN:	14,923,075.59	16,622,240.76						
Venta local clavel	520,416.28	183,164.41						
Venta local gypsophila	1,696,746.65	1,088,388.14						
Venta local clavel 12%	8,385.05	10,349.29						
Venta local gypsophila 12%	17,116.63	15,408.75						
Venta otros productos 12%	1,246.08	0.00						
SUMAN:	2,243,910.69	1,297,310.59						
Otros productos	12,007.36	3,858.60						
Otros servicios	50,876.74	56,622.55						
SUMAN:	62,884.10	60,481.15						
	17,229,870.38	17,980,032.50						

NOTA (26) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

Descripción	Gypsophila		Clavel		Costo de ventas servicios prestados		Efectos Valoración de Inventarios		TOTAL, COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	
	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16
	6,539,278.94	6,474,389.18								
	5,250,837.05	5,845,121.81								
	152,458.68	95,901.56								
	528,747.22	945,242.57								
SUMAN:	12,471,321.89	13,360,655.12								

NOTA (27) OTROS INGRESOS

Descripción	Rendimientos financieros		Indemnizaciones por seguros		Descuento en compras	
	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16
	34,633.38	12,710.86				
	9,124.58	7,176.63				
	492.61	2,863.82				

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
 Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Otros Ingresos gravados	1,296.36	6,455.83
Utilidad en venta de activos fijos	105.36	360.07
Ingresos certificados CORPEI+	501.83	501.83
Subvenciones no pagadas	32,743.56	56,824.15
TOTAL OTROS INGRESOS	78,897.68	86,893.19

NOTA (26) GASTOS

Descripción	Saldo US\$. Al 31-12-17	Saldo US\$. Al 31-12-16
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	986,654.54	1,137,159.80
Gastos de Ventas	2,088,724.82	2,007,746.30
TOTAL, GASTOS OPERACIONALES	3,075,379.36	3,144,906.10
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
Gastos Financieros Operacionales	328,512.53	296,975.27
Gastos Financieros no Operacionales	10,801.45	96,663.72
TOTAL, GASTOS NO OPERACIONALES	339,313.98	393,638.99
TOTAL, GASTOS	3,414,693.34	3,538,545.09

Los costos de producción y ventas definidos y asignados, registrados en libros y presentados en estados financieros, son de responsabilidad exclusiva de la Administración de la compañía auditada.

NOTA (29) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DETERMINADA PARA EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Descripción	Saldo US\$. Al 31-12-17
Utilidad contable	1,422,752.83
15% Participación Trabajadores	213,412.92

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad contable	1,209,339.91
Detenido Inventario	191.66
Subvención menor a 10 años	200,659.06
Depreciaciones por revaluaciones (diferido)	312,413.48
Nómina Gerente General	194,042.00
Otros no deducibles	10,901.45

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Total impuesto a la renta causado	
555,661.46	
COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
555,661.46	Impuesto Causado
146,235.82	Anticipo pagado
99,813.41	N/C SRI
24,190.00	Retenciones en la fuente ejercicio fiscal corriente
285,422.23	SALDO IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

APROPiación DE UTILIDADES	
1,422,752.83	Utilidad Contable
213,412.92	15% Participación Trabajadores
477,558.09	25% Impuesto a la Renta cargado al gasto
731,781.82	UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS

CONCILIACIÓN DEL GASTO IMPUESTO A LA RENTA VS. EL IMPUESTO PAGADO	
Saldo US\$, Al 31-12-17	Descripción
17,308,768.06	Ingresos
15,886,015.23	Menos: Costos y gastos
1,422,752.83	UTILIDAD CONTABLE

2,222,645.83	Base Imponible de Impuesto a la Renta
555,661.46	25% Impuesto a la Renta

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

DIFERENCIAS PERMANENTES AÑO 2017

Ajustes por pasivos diferidos	-39,051.68
Total Diferencias permanentes	-39,051.68
Total Gasto Impuesto a la renta divulgado en el balance	477,558.09
de resultados	

NOTA (30) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2017 y el 26 de febrero del 2018 (fecha de aprobación de los estados financieros), no se produjeron eventos o acontecimientos que, en opinión de la Administración de la compañía auditada, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del periodo, en diciembre 31 del 2017. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingencia con relación a sus operaciones al cierre de este periodo.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos prepararán dicho informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquellos a la Autoridad de Control Tributario.

c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros.

d) Precios de Transferencia

La compañía Flores Equinociales S.A. al 31 de diciembre de 2017, no está sujeta a la aplicación de precios de transferencia con partes relacionadas, de conformidad a lo establecido en el artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y artículos 4 y 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (31) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Flores Equinociales S.A. Florequisa, por el año terminado en diciembre de 2017, fueron aprobados por la Gerencia General el 26 de febrero del 2018, mismos que serán ratificados por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A criterio de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas, sin modificaciones.

FLORES EQUINOCIALES S.A. FLOREQUISA

Ing. Jaime Plasencia,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.

Otón, febrero 26 de 2018.

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Información Suplementaria
 Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

ANÁLISIS DEL PATRIMONIO

DETALLE	SALDO AL 31-12-2016	MOVIMIENTOS AÑO 2017	SALDO AL 31-12-2017
---------	------------------------	-------------------------	------------------------

CAPITAL SOCIAL	400,000.00	0.00	400,000.00
Total Capital Social	400,000.00	0.00	400,000.00

RESERVAS	360,931.43	60,116.07	421,047.50
Reserva legal			
Reserva facultativa			
Reserva de capital	1,017,887.04	0.00	1,017,887.04
TOTAL RESERVAS	1,378,818.47	60,116.07	1,438,934.54

Resultados por aplicación primera vez de NIIF
 Ajuste a valor razonable activos financieros
 Ajuste a valor razonable inventarios
 Reconocimiento activos por impuestos corrientes
 Reconocimiento de propiedad, planta y equipo
 Ajustes a valor razonable activo biológico
 Reconocimiento de intangibles
 Ajustes al valor razonable de inversiones
 Reconocimiento de otros activos
 Reconocimiento de pasivos
 Prestaciones sociales no consideradas
 Impuestos diferidos

TOTAL RESULTADOS POR APLICACIÓN	-1,275,962.13	0.00	-1,275,962.13
PRIMERA VEZ DE NIIF			

Otros resultados integrales
 Propiedad, planta y equipo
 Ganancia/Pérdida actuarial
 Otros resultados integrales
Total Otros Resultados Integrales

Resultados acumulados	-22,787.55	-1,156,731.00	-1,179,518.55
Pérdida Acumulada			
Total Resultados acumulados	-22,787.55	-1,156,731.00	-1,179,518.55

RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Utilidad neta ejercicio 2016	601,160.69	-601,160.69	0.00
Utilidad del ejercicio	0.00	0.00	731,781.82
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	601,160.69	-601,160.69	731,781.82

TOTAL PATRIMONIO

4,692,945.31	-3,740,966.27	3,270,862.86
--------------	---------------	--------------

Los cuadros fueron preparados por la compañía y verificados por auditoría externa.

FLORES EQUINOCIALES S.A. - FLOREQUISA

Abreviaturas del Informe
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

IV.

DETALLES

EQUIVALENTES

FLOREQUISA	Flores Equinociales S.A.
S.A.	Sociedad Anónima
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas internacionales de Contabilidad
NIF	Normas internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
Art.	Artículo
No.	Número
US. \$.	Dólares de Estados Unidos de América
%	Porcentaje
BONES	Sistema Contable Administrativo BONES
Cta. Cte.	Cuenta corriente
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
CORPEI	Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones

h.1