



**FLORES EQUINOCCIALES S.A.**

**“FLOREQUISA”**

**NOTAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS**

**RUC: 1790685314001**

**EXPEDIENTE: 45178**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017vs 2016**

## Notas a los estados financieros

### Contenido

Pág.

NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA.....	3
NOTA 2. BASES DE PREPARACION.....	3
NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS .....	4
NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO .....	11
NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS.....	12
NOTA 6. INVENTARIOS .....	12
NOTA 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS .....	13
NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES .....	13
NOTA 9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO .....	14
NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES.....	16
NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.....	17
NOTA 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR .....	17
NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS.....	18
NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES.....	18
NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.....	20
NOTA 16. ANTICIPOS DE CLIENTES.....	20
NOTA 17. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR .....	20
NOTA 18. OTROS PASIVOS CORRIENTES .....	21
NOTA 19. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO .....	21
NOTA 20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	22
NOTA 21. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO .....	23
NOTA 22. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES .....	24
NOTA 23. CAPITAL .....	24
NOTA 24. RESERVAS .....	24
NOTA 25. OTROS RESULTADOS INTEGRALES .....	25
NOTA 26. RESULTADOS ACUMULADOS .....	25
NOTA 27. RESULTADO DEL EJERCICIO .....	25
NOTA 28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	25
NOTA 29. COSTOS DE VENTAS.....	26
NOTA 30. OTROS INGRESOS.....	26
NOTA 31. GASTOS DE VENTAS.....	27
NOTA 32. GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	27
NOTA 33. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS.....	27
NOTA 34. RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO.....	28
NOTA 35. PARTES RELACIONADAS.....	28
NOTA 36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	28
NOTA 37. RIESGOS. ....	29
NOTA 38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	30
NOTA 39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	30

# Notas a los Estados Financieros

NIC 1.10(e)

## NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.138(a)

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

NIC 1.51(a)-(c)-(d) (e)

Mediante Escritura Pública del 15 de diciembre de 1998, efectuada ante el Dr. Jaime Nolvos Maldonado, Notario Décimo Segundo del Cantón Quito se realiza el incremento de capital por S/.(Suces) 618'000.000, utilizando para aquello las utilidades no distribuidas del ejercicio económico 1997 por S/.(Suces) 561'090.146, y la reserva facultativa de S/.(Suces) 56'909.854; valores que sumados a los S/.(Suces) 182'000.000 del capital anterior, la compañía dispone de un capital social de S/.(Suces) 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 (\$ 10,00 USD), convirtiendo el capital anterior de S/.(Suces) 800'000.000,00 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.Q.IJ.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 de 2009, ante el Dr. Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se establece el domicilio principal de la Compañía en la Antigua Panamericana s/n, Hacienda San Francisco, en la Parroquia Otón, del cantón Cayambe de la 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 un período de dos años. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas.

Los estados financieros pertenecen individualmente a la Compañía Flores Equinocciales S.A. "Florequisa" por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 .

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.

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.

NIC 1.112(a)

## NOTA 2. BASES DE PREPARACION

### (a) Declaración de Cumplimiento

NIC 1.16

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera **(NIIF/NIC completas)**.

NIC 10.17

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 26 de marzo de 2018.

## **(b) Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

*NIC 1.117(a)*

- las provisiones de beneficios a empleados a largo plazo que se encuentran en base a estudios actuariales profesionales e independientes.
- los bienes de propiedad planta y equipo: terrenos, edificios e instalaciones agrícolas, está al valor de revalorización menos la depreciación acumulada.

## **(c) Moneda Funcional y de Presentación**

*NIC 1.51(d), (e)*

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.

## **(d) Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las **NIIF/NIC 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.

*NIC 1.112(a), 117(a)*

## **NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

### **(a) Instrumentos Financieros**

*NIC 39*

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.

*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.

*NIC 39.44*

Cuando la empresa utilice la contabilidad de la fecha de liquidación para un activo que sea posteriormente medido al costo amortizado, el activo se reconocerá inicialmente por su valor razonable en la fecha de contratación.

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

### **(b) Propiedad, Planta y Equipo**

*NIC 16.73(a)*

#### **\* Reconocimiento y Medición**

*NIC 16.30*

Con excepción de los terrenos, edificaciones, equipo de riego e instalaciones agrícolas, valorado 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.

Con excepción de los terrenos, edificaciones, equipo de riego e instalaciones agrícolas sobre los cuales se realizará un avalúo por un perito calificado, ( cada 5 años), los activos se valúan al costo menos pérdidas por deterioro 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.

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 sus uso o para la ventas, NIIF 23), la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

El IASB decidió que las plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma como propiedad, planta y equipo en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, las modificaciones que se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar 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.

El terreno no se deprecia.

#### 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 completado 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.

#### 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 re-expresa el importe neto resultante hasta alcanzar el importe revaluado del activo.

NIC 16.73(c)

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

NIC 16.51

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

### **(c) 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 incurren.

NIC 38.57, 66

El software que desarrolla la Compañía son actividades de desarrollo, 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 los costos en desarrollo 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.

Estos activos intangibles son la 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 encuentren disponibles para su uso.

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

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

NIC 38.104

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

### **(d) 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.

## **(e) 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 conciliación tributaria que se adjunta al presente documento.

## **(f) 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, previa la elaboración de la conciliación tributaria 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%, como se muestra en la Conciliación Tributaria adjunta.

## **(g) Reserva Legal**

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, faculta una apropiación de un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta.

## **(h) Políticas Administrativas y de Procedimientos**

### **i.1) Políticas de Ventas**

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

### **i.2) 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, en cualquiera de sus versiones.

El Ing. César Ayala del Departamento de Sistemas de Flores Equinocciales 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 SOATH;
- Inventarios;
- Compras y retenciones;
- Cuentas por pagar;
- Contabilidad y bancos;
- Anexos transaccionales;
- Propiedad planta y equipo;
- Tesorería;
- Flujos de caja; y,
- Costos y presupuestos.

## **(i) Inventarios**

NIC 2.6

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.

NIC 2.20

El costo de partidas transferidas desde activos biológicos es su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta a la fecha de cosecha.

## **VALUACIÓN**

El control de inventarios se efectúa por el método permanente; las existencias son valoradas al costo o valor neto de realización, el menor según lo dispuesto en la NIC 2; Flores Equinociales para la valuación de inventarios aplica el método del costo promedio ponderado. En el caso de existencias por recibir éstas son valoradas al costo de adquisición.

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.

## **( j ) Deterioro**

NIC 39,63 64

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 individualmente significativos son evaluados 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

## **( k ) Beneficios a los Empleados**

### **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 (OBP), 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 periodo corriente como en periodos 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 estos 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 periodo 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 que resultan atribuibles al periodo 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 efectivos futuros que el plan generara.

## 2. Características del Método Actuarial

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.

NIC 19.68

- De acuerdo al párrafo 67 de la norma IAS 19 se establece "En el método de la unidad de crédito proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados (devengados) en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), se contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final.

NIC 37.14

### ( l ) Provisiones

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.

NIC 39.55  
NIIF 9.4

### \* Provisión por Cuentas Incobrables

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.

### ( m ) Ingresos

NIC 18.35(a)

### \* Bienes Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contra-partida 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 estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

NIC 18.15

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

NIC 18.20, 35(a)

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.

NIIIF 7.20, 24

## ( n) Ingresos Financieros y Costos Financieros

NIC 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. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o costos financieros dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta

## ( o) 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 12.5

Impuesto corriente es la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo.

Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (a) las diferencias temporarias deducibles;
- (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

NIC 12.34

Debe reconocerse un activo por impuestos diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de periodos posteriores, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, pero sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados.

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 son adecuados 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 pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

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

#### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

##### Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
SRI N/C Y ACREDITACIONES CATS	6,581.03	28,930.88
TESORERIA	1,000.00	1,000.00
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	200.00	200.00
BANCO DE GUAYAQUIL CTA.CTA.9204083	94,972.28	97,416.73
BANCO DEL PACIFICO CTA.692452-2	79,045.03	79,768.77
BANCO DEL PICHINCHA 30302088-04	63,958.35	439,727.48
COOPERATIVA 23 DE JULIO - AHO 1-01-042736-9	219,021.78	281,196.69
BANCO BANISI S.A. CTE CTE 1005618057	285,177.38	172,316.75
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION FLOREQUISA	30.10	
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	
<b>Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo</b>	<b>1,492,907.44</b>	<b>1,180,500.85</b>

INSTITUCION	DOCUMENTO	CAPITAL	EMISION	% TASA	VENCIMIENTO
COOP.23DE JULIO	010POL00152941	3200.00	30/10/2017	4.61	31/12/2017
COOP.23DE JULIO	010POL00152965	8000.00	30/10/2017	4.61	31/12/2017
COOP.23DE JULIO	010POL00153828	20000.00	20/11/2017	4.42	19/01/2018
COOP.23DE JULIO	010POL00153830	8000.00	20/11/2017	4.42	19/01/2018
COOP.23DE JULIO	010POL00154248	20000.00	04/12/2017	4.58	05/02/2018
COOP.23DE JULIO	010POL00154262	20000.00	04/12/2017	4.58	05/02/2018
COOP.23DE JULIO	010POL00154303	14763.12	05/12/2017	4.42	05/01/2018
COOP.23DE JULIO	<b>TOTAL</b>	<b>93,963.12</b>			
COOPROGRESO	OP.96006	146,761.67	26/12/2017	3.35	26/01/2018
	<b>TOTAL</b>	<b>146,761.67</b>			
BANCO PICHINCHA	SWEEP	502,196.70	29/12/2017	0.76	02/01/2018
	<b>TOTAL</b>	<b>502,196.70</b>			

## NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS

### Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
CLIENTES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	1,550,589.95	1,761,839.77
CLIENTES RELACIONADOS LOCALES	244,798.31	269,696.08
DETERIORO POR FALTA DE PAGO	(14,931.05)	(4,425.01)
CUENTAS POR COBRAR AMAFLOR	-	2,858.29
EMPLEADOS ACTIVOS	23,753.74	14,064.94
VARIOS POR COBRAR	35,443.03	-
INTERESES POR COBRAR	375.00	375.00
INTERES POLIZAS DEVENGADOS POR COBRAR	507.46	69.48
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>1,840,536.44</b>	<b>2,044,478.55</b>

<b>* CLIENTES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR</b>	C.I. FLORAL DISTRIBUTORS & SERVICES S.A.S.	26,340.00
	CONDOR SOC. COOP.	24,286.60
	F.LLI. BARILE S.P.A.	21,816.72
	GALLERIA FARMS	25,449.61
	MULTISERVICIOS BW	21,494.50
	QUALITY FLOWERS	27,163.92
	CLASSIC JAPAN	591,409.53
	ELITE FLOWER FARMERS S.A.S.	52,844.00
	GEBR.VAN DEL HAAK-IMPORT V.O.F.	35,504.87
	SUNTORY FLOWER LTD (FLORIGENE)	94,555.19
	DAMAGROFARMS S.A.	46,394.37
	GROWFLOWERS PRODUCCIONES S.A.	51,434.72
	SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.	32,988.65
	OTROS	498,907.26
	<b>TOTAL</b>	<b>1,550,589.95</b>
<b>** CLIENTES RELACIONADOS LOCALES</b>	FLORES DEL AMAZONAS S.A.	224,260.36
	OTROS	20,537.95
	<b>TOTAL</b>	<b>244,798.31</b>

## NOTA 6. INVENTARIOS

### Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS BODEGA	206,640.16	179,274.88
INVENTARIO FLOR EN POSTCOSECHA *	654,459.83	365,120.20
<b>Total Inventarios</b>	<b>861,094.05</b>	<b>544,395.08</b>

\* Corresponde a la flor cosecha de acuerdo a siguiente detalle:

GYPSOPHILA	417,388.92	282,349.18
CLAVEL	237,064.97	82,771.02
	<b>654,453.89</b>	<b>365,120.20</b>

El inventario de flor en pos cosecha corresponde a los tallos cortados y que aún no han sido exportados, no presentan deterioro y no se aplica la prueba de Valor neto de realización (VNR) debido a que en un período no superior a 24 horas ya son exportadas.

### NOTA 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
ANTICIPO VARIOS PROVEEDORES	1,369.50	32,514.54
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	21,949.18	5,418.15
<b>Total Servicios y otros Pagos Anticipados</b>	<b>23,318.68</b>	<b>37,932.69</b>

### NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
CREDITO TRIBUTARIO FORMULARIO	51,519.82	206,057.67
RETENCIONES DE IVA EN VENTAS	300,163.46	171,735.30
<b>Total Activos por impuestos corrientes</b>	<b>351,683.28</b>	<b>377,792.97</b>

## NOTA 9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

No.	GRUPO		CUENTA	VIDA UTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL	OBSERVACIONES
1	EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES	EDCO01	Edificaciones y Construcciones I	40	10%	Se definirán edificaciones las que prestan servicios principales y administrativos
		EDCO02	Edificaciones y Construcciones I	40	10%	Son construcciones aquellas auxiliares para la actividad agrícola con área menor a 150 m2. Ej.: casetas, baterías
2	INSTALACIONES ELECTRICAS	IEL	INSTALACIONES ELECTRICAS	30	10%	Cableado, herrajes y postes de madera, transformadores
				30	10%	Poste de hormigon
3	INSTALACIONES AGRICOLAS	LAG	INSTALACIONES AGRICOLAS	30	20%	cable via, invernaderos metalicos, reservorios
3.1	INSTALACIONES COMPOST	ICO	INSTALACIONES COMPOST	10	0%	camas de compost
3.2	INSTALACIONES DE SERVICIOS	ISE	INSTALACIONES DE SERVICIOS	12	5%	Cubiertas, prefabricados
4	EQUIPO DE RIEGO	ERG	EQUIPO DE RIEGO	15	5%	tuberias y accesorios, VALVULAS
				15	5%	electronicos (computadoras)
				15	5%	distribuidoras y laterales
5	EQUIPO DE REFRIGERACION	ERF	EQUIPO DE REFRIGERACION	20	5%	condensadores, evaporadores, compresores
				20	5%	paneles de poliuretano
6	EQUIPO DE PRODUCCION	EPR	Equipo de producción	10	5%	equipos de poscosecha, motobombas
				10	5%	herramientas y equipos electricos y a gasolina con potencia hasta 1 HP, LUMINARIAS
7	EQUIPO INDUSTRIALES	EIN	Equipos industriales	20	5%	generadores electricos y caldero
7.1	EQUIPO DE ENFRIAMIENTO	EEN	Equipo de enfriamiento	10	5%	Paneles modernos y motores
8	EQUIPO ELECTRONICO	EEL	equipo computación	5	5%	C.P.U., MONITORES, IMPRESORAS,
9	SOFTWARE Y LICENCIAS	SYL	Software y Licencias	10	0%	Software, licencias
		SYF	Software Florinet	10	0%	Software Florinet
10	EQUIPO DE OFICINA	EOF	equipo oficina	5	5%	radios portátiles, centrales telefónicas,
10	EQUIPO DE OFICINA	EOF1	equipo oficina	10	5%	copiadoras
11	MAQUINARIA AGRICOLA	MAG	maquinaria agricola	15	10%	tractores y motocultores
12	MOBILIARIO DE PRODUCCION	MOPR	mobiliario producción	10	5%	mesas de clasificacion, estanterias, coches, soportes de baldes, bancos enraizamiento, mallas metalicas
13	MOBILIARIO DE ADMINISTRACION	MOAD	muebles de oficina	10	5%	muebles de oficina, comedor
14	VEHICULOS	VEHD	vehiculos de despacho	10	20%	furgones
		VEHF	vehiculos de finca	10	20%	volqueta, camiones
		VEHA	vehiculos de administracion	10	20%	vehiculos de transporte de personas

### Composición de los saldos

Al 31 de Diciembre de

	2017	2016
PROYECTOS Y CONST.EN CURSO	15,413.10	24,803.95
TERRENOS	1,453,794.46	1,453,794.46
EDIFICACIONES	2,055,225.88	2,006,594.75
INSTALACIONES	4,200,443.36	4,200,443.36
VEHICULOS	330,866.98	325,948.05
EQUIPO DE COMPUTACION	199,549.44	185,466.25
EQUIPOS	2,011,931.11	1,977,231.23
MAQUINARIA	248,090.41	195,983.27
MOBILIARIO	438,037.77	412,669.21
PLANTAS PRODUCTORAS *	2,957,010.77	2,058,039.19
PLANTAS ETAPA PREOPERACIONAL	706,222.48	381,826.20
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-4,711,417.76	-3,923,588.07
(-) DETERIORO ACUMULADO	-12,146.67	-12,146.67
<b>Total Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>9,893,021.33</b>	<b>9,287,065.18</b>

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO  
SALDOS FINALES  
2017**

<b>DETALLE</b>	<b>COSTO</b>	<b>REVALUOS</b>	<b>DEP. ACUM. COSTO</b>	<b>DEP. ACUM. REVA</b>	<b>DETER. ACUM</b>	<b>NETO</b>
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES	651,736.37	1,403,489.51	210,168.02	274,006.62	0.00	1,571,051.24
EQUIPO COMPUTACIÓN	199,549.44	0.00	146,056.48	0.00	0.00	53,492.96
EQUIPOS INDUSTRIALES	136,360.27	0.00	75,704.62	0.00	0.00	60,655.65
EQUIPO OFICINA	41,474.67	0.00	34,332.28	0.00	0.00	7,142.39
EQUIPO DE PRODUCCIÓN	373,889.96	0.00	197,232.00	0.00	0.00	176,657.96
EQUIPO DE REFRIGERACION	69,125.32	0.00	35,376.66	0.00	0.00	33,748.66
EQUIPO DE RIEGO	936,288.70	181,363.19	572,234.76	72,157.67	0.00	473,259.45
EQUIPO DE ENFRIAMIENTO	273,429.00	0.00	56,280.80	0.00	0.00	217,148.20
INSTALACIONES AGRICOLAS	1,657,573.11	1,846,090.28	672,331.72	379,031.23	0.00	2,452,300.44
INSTALACIONES ELECTRICAS	54,938.89	304,035.61	9,504.25	65,664.70	0.00	283,805.55
INSTALACIONES DE SERVICIOS	326,411.75	11,393.72	44,865.42	1,017.22	12,146.67	279,776.17
MAQUINARIA AGRICOLA	248,090.41	0.00	46,500.61	0.00	0.00	201,589.80
MUEBLES DE OFICINA	99,565.64	0.00	76,681.77	0.00	0.00	22,883.87
MOBILIARIO PRODUCCIÓN	338,472.13	0.00	203,845.02	0.00	0.00	134,627.11
VEHÍCULOS	299,072.27	31,794.71	128,468.18	25,435.77	0.00	176,963.03
TERRENOS	62,095.72	1,391,698.74	0.00	0.00	0.00	1,453,794.46
CONSTRUCCIONES EN CURSO	15,413.10	0.00	0.00	0.00	0.00	15,413.10
<b>TOTAL</b>	<b>5,783,486.75</b>	<b>5,169,865.75</b>	<b>2,509,582.59</b>	<b>817,313.20</b>	<b>12,146.67</b>	<b>7,614,309.42</b>

**\* DETALLE DE PLANTAS PRODUCTORAS**

VARIEDAD	Etapas	Costo Histórico	Depreciación acumulada	total
----------	--------	-----------------	------------------------	-------

Gypsophila	Veg	183,986.47		183,986.47
	Prod	1,440,930.81	673,318.19	767,612.62
	Total			0.00
Minami	Veg	27,520.94		27,520.94
	Prod	32479.29	8835.87	23,643.42
	Total			0.00
Estándar	Veg			0.00
	Prod			0.00
	Total			0.00
Miniatura	Veg	337,258.55		337,258.55
	Prod	1,107,522.93	476,711.33	630,811.60
	Total			0.00
Florigene	Veg	157,456.52		157,456.52
	Prod	376,077.74	225,655.96	150,421.78
	Total			

Total	Veg	706,222.48		706,222.48
	Prod	2,957,010.77	1,384,521.35	1,572,489.42
	Total	3,663,233.25	1,384,521.35	2,278,711.91

**NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES**

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
SOFTWARE Y LICENCIAS *	38,934.70	37,987.55
(-) AMORTIZACION ACUMULADA SOFTWARE	(26,274.23)	(22,959.64)
SOFTWARE FLORINET **	75,829.78	75,829.78
(-) AMORTIZACION ACUMULADA FLORINET	(49,302.69)	(41,717.49)
<b>Total Activo Intangibles</b>	<b><u>39,187.56</u></b>	<b><u>49,140.20</u></b>

\* SOFTWARE COMPRADO

\*\* SOFTWARE PROPIO DESARROLLADO

GRUPO		CUENTA	VIDA UTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL	OBSERVACIONES
SOFTWARE Y LICENCIAS	SYL	Software y Licencias	10	0%	Software, licencias
	SYF	Software Florinet	10	0%	Software Florinet

## NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CERTIFICADOS DE CORPEI *	5,448.46	4,946.63
DAZINGER GARANTIA PLANTAS MILLON STAR **	75,000.00	75,000.00
<b>Total Otros Activos No Corrientes</b>	<b><u>80,448.46</u></b>	<b><u>79,946.63</u></b>

\* Corresponde a certificados emitidos por Corpei con plazo de 10 años de acuerdo siguiente detalle:

CERTIFICADO #	NOMINAL	AÑOS	% PRECIO CANJE	VALOR ACTUAL
28812	1,242.65	7.21	76	944.41
28813	2,252.24	7.13	76	1,711.70
30845	1,230.83	7.04	76	935.43
30846	609.51	7.04	76	463.23
32533	1,833.80	7.04	76	1,393.69
<b>TOTAL</b>	<b>7,169.03</b>			<b>5,448.46</b>

\*\* Corresponde a garantas entregadas a DANZIGER DAN FLOWER FARM por cultivo de Gypsophila.

## NOTA 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS *	952,502.46	840,616.29
PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS **	28,516.04	15,531.10
PROVEEDORES DEL EXTERIOR NO RELACIONADOS ***	21,629.56	0.00
<b>Total Cuentas y Documentos por pagar *</b>	<b><u>1,002,648.06</u></b>	<b><u>856,147.39</u></b>

* PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS		
	AGRIPAC S.A.	12,275.88
	ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	78,162.93
	AMC ECUADOR CIA.LTDA.	44,501.13
	ARROYO PITA AGRO PRODUCTOS CIA.LTDA.	20,066.47
	CAPUCHONFLOWERS CIA LTDA	26,952.16
	COMISARIATO FLOREQUISA "ASOCOMIF"	54,608.21
	CRAIT CIA.LTDA	97,225.01
	DRA.MARIANA TERESA TERAN MADERA	13,985.44
	GRUPASA GRUPO PAPELERO S.A.	50,937.82
	MADERA-K	15,544.69

	MAPFRE ATLAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	10,192.01
	MARQUIM FLOWERS C.A.	42,793.57
	NETAFIM ECUADOR S.A.	13,728.89
	OTECEL S.A.	14,971.82
	OTERO RAMOS CLAUDIO	55,000.00
	PAPELERA NACIONAL S.A.	18,957.47
	PUNTOQUIMICA S.A.	30,790.75
	QUIMASA S.A.	60,398.42
	STERLING TOVAR ROSO	36,161.58
	TENEZACA GUARTATANGA WILLIAN	17,505.29
	TERAN MADERA CLEMENCIA MARIA ELENA	10,781.29
	OTROS	<u>226,961.64</u>
		<b><u>952,502.47</u></b>
<b>** PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS</b>	AGRILISTO DEL ECUADOR CIA LTDA	11,956.04
	FLORES DEL AMAZONAS S.A.	<u>16560</u>
		<b><u>28,516.04</u></b>
<b>*** PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS</b>	M.D. GYPSOPHILA BREEDING LTD	124.82
	PLASTICOS AGRICOLAS Y GEOMEMBRANAS S.A.C	<u>21504.74</u>
		<b><u>21,629.56</u></b>

### NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

#### Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PRESTAMO COOPERATIVA UNION FLOREQUISA	162,974.52	
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b><u>162,974.52</u></b>	<b><u>-</u></b>

### NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES

#### Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA POR PAGAR	346,183.95	273,747.93
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	2,287.41	4,375.68
RETENCION EN LA FUENTE - COMPRAS	13,544.94	8,804.80
RETENCIONES IVA POR PAGAR - COMPRAS	30,358.68	31,024.20
IMPUESTOS MENSUALES POR PAGAR	-	612.24
NC SRI LIQ. PROVISIONAL DEVOLUCION IVA **	11,636.84	53,957.13
<b>Total Obligaciones Fiscales</b>	<b><u>404,011.82</u></b>	<b><u>372,521.98</u></b>

\*\* Corresponde a los trámites de devolución de IVA pendiente de liquidación por el SRI

**\*\*\* CONCILIACION TRIBUTARIA**

INGRESOS	17,308,768.06
MENOS: COSTOS Y GASTOS	-15,886,015.23

UTILIDAD CONTABLE	1,422,752.83
15%PARTICIPACION	213,412.92

**CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

UTILIDAD CONTABLE	1,636,165.75
MAS: DEPRECIACIONES REVALUOS	156,206.74
NO DEDUCIBLES, SIN FACTURAS, RETENCIONES ASUM, MULTAS	10,901.45
JUBILACIONES > 10 AÑOS	200,659.06
NOMINA GERENTE (NO APORTA IESS)	194,042.00
DETERIORO INVENTARIO	191.66
BAJA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1265.55
AJUSTE ESTABILIDAD	298,309.00
INTERES FONDO MEDICINAS	1060.22
DEPRECIACIONES ACELERADAS	1810.33
GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXCENTOS	481.25
PARTICIPACION TRABAJADORES ATRIBUIBLE INGRESOS EXCENTOS	1296.4995
- 100% RENTAS EXENTAS	-9124.58
BASE IMPUESTO RENTA	2,066,439.09
IMPUESTO CAUSADO 25%	516,609.77

**CALCULO IMPUESTO A PAGAR**

REF. IMPUESTO MINIMO (no aplica)	160,274.46
IMPUESTO CAUSADO 25%	516,609.77
ANTICIPO CUOTA 1	-73,117.91
ANTICIPO CUOTA 2	-73,117.91
RETENCIONES AÑO 2017	-24,190.00
<b>SALDO POR PAGAR IMPUESTO RENTA 2017</b>	<b>346,183.95</b>

**FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"**  
**CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA**  
**AL 31 de diciembre de 2017**

Impuesto a la Renta determinado para pago de Impuestos	516,609.77
Ajustes por pasivos diferidos	39,051.68
<b>Impuesto sobre la renta divulgado en el estado de resultados</b>	<b><u>477,558.09</u></b>

**NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
DIVIDENDOS POR PAGAR SONESTA - DR OTERO	193,836.49	91308.93
<b>Total Cuentas por Pagar Relacionadas</b>	<b><u>193,836.49</u></b>	<b><u>91,308.93</u></b>

**NOTA 16. ANTICIPOS DE CLIENTES**

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
ANTICIPO VARIOS CLIENTES	31,975.20	47,467.00
<b>Total Anticipos de Clientes</b>	<b><u>31,975.20</u></b>	<b><u>47,467.00</u></b>

**NOTA 17. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
APORTES IESS	113,006.12	110,729.77
PRESTAMOS IESS	50,643.23	41,351.51
FONDO DE RESERVA	17,904.56	18,612.12
DECIMO TERCERO	42,484.13	38,314.22
DECIMO CUARTO	137,552.00	134,313.01
UTILIDADES 15% TRABAJADORES	213,412.92	175,158.82
<b>Total Beneficios Sociales por Pagar</b>	<b><u>575,002.96</u></b>	<b><u>518,479.45</u></b>

\* Su cálculo fue el 15% de la utilidad 1,422,752.83 \* 15% = 213,412.92

## NOTA 18. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
COOPERATIVA LIQUID.QUINCENA.TRANSPORT	1,621.46	688.25
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA PLANILLAS *	914.06	504,435.40
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA LIQ.	2,375.37	1,107.26
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	100.00
DESCUENTO EXAMANES 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/DONACION	217.33	2,070.60
GENESIS	83.47	-
OTROS DESCUENTOS ROL	24,510.21	37,077.99
OTROS PRESTAMOS 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
TERAN ELENA DRA.	123,540.35	5,000.00
VARIOS POR PAGAR	256.28	743.46
COOPERATIVA - FONDO DE RESERVA	1,084.44	654.45
ASOCOMIF	-	936.20
GASTOS POR PAGAR	73,751.80	74,585.05
<b>Total Otras Pasivos corrientes</b>	<b>594,848.91</b>	<b>929,931.07</b>

\* Corresponde al valor que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Florequisa descuenta a sus empleados y la compañía lo devuelve en fechas posteriores

\*\* Por política de la compañía las remuneraciones de los empleados se registran cada mes pero se cancelan en los primeros días del mes siguiente.

## NOTA 19. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
COOPERATIVA FLOREQUISA LARGO PLAZO	261,286.78	-
<b>Total Otras Pasivos corrientes</b>	<b>261,286.78</b>	<b>-</b>

Corresponde a la porción no corriente a largo plazo con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Florequisa.

## NOTA 20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
JUBILACION PATRONAL	3,771,792.17	3,634,426.00
DESAHUCIO LP	1,933,924.49	1,650,584.52
ESTABILIDAD LABORAL	1,594,938.00	
<b>Total Provisiones por Beneficios a Empleados</b>	<b>7,300,654.66</b>	<b>5,285,010.52</b>

\* ,\*\* Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2017 en función al cálculo actuarial realizado por la compañía "Actuaría Cía. Ltda.", considerando todos los empleados permanentes que laboran a esta fecha.

### CUADRO RESUMEN DE LA JUBILACION PATRONAL

Concepto	Saldo Final 2017	Saldo Final 2016
<b>Balance de Situación</b>		
<b>Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año</b>	<b>\$ 3,634,426</b>	<b>\$ 2,956,790</b>
Costo laboral por servicios actuales	\$ 380,280	\$ 298,855
Interés neto (costo financiero)	\$ 117,669	\$ 128,916
Contribuciones de los partícipes al Plan	\$ 0	\$ 0
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	\$ 98,175	\$ 39,631
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia (**)	\$ 75,306	\$ 322,047
(Beneficios pagados)	(\$ 501,320)	(\$ 54,988)
Costo de servicios pasados	\$ 0	\$ 0
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	\$ 0	\$ 0
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (**)	(\$ 32,744)	(\$ 56,824)
<b>Obligación por Beneficios Definidos al final del período</b>	<b>\$ 3,771,793</b>	<b>\$ 3,634,426</b>
Costo de servicios pasados	\$ 0	\$ 0
<b>Pasivo (RESERVA) al final del período</b>	<b>\$ 3,771,793</b>	<b>\$ 3,634,426</b>

### ANALISIS DE SENSIBILIDAD

#### JUBILACION PATRONAL

##### TASA DE DESCUENTO

Tasa de descuento + (0.5%)	-98,089
Tasa de descuento - (0.5%)	105,861

##### TASA DE INCREMENTO SALARIAL

Tasa de Incremento Salarial + (0.5%)	106,954
Tasa de Incremento Salarial - (0.5%)	-99,960

### CUADRO RESUMEN DE BONIFICACION POR DESAHUCIO

Concepto	Saldo Final 2017	Saldo Final 2016
Balance de Situación		
<b>Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año</b>	<b>\$ 1,650,585</b>	<b>\$ 1,598,809</b>
Costo laboral por servicios actuales	\$ 214,496	\$ 190,088
Interés neto (costo financiero)	\$ 66,208	\$ 69,708
Contribuciones de los partícipes al Plan	\$ 0	\$ 0
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(\$ 53,410)	\$ 23,584
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	\$ 101,151	(\$ 36,639)
(Beneficios pagados)	(\$ 45,104)	(\$ 194,965)
Costo de servicios pasados	\$ 0	\$ 0
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	\$ 0	\$ 0
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	\$ 0	\$ 0
<b>Obligación por Beneficios Definidos al final del período</b>	<b>\$ 1,933,925</b>	<b>\$ 1,650,585</b>
Costo de servicios pasados	\$ 0	\$ 0
<b>Pasivo (RESERVA) al final del período</b>	<b>\$ 1,933,925</b>	<b>\$ 1,650,585</b>

#### ANALISIS DE SENSIBILIDAD

##### DESAHUCIO

##### TASA DE DESCUENTO

Tasa de descuento + (0.5%)	-43,877
Tasa de descuento - (0.5%)	47,064

##### TASA DE INCREMENTO SALARIAL

Tasa de Incremento Salarial + (0.5%)	-104,740
Tasa de Incremento Salarial - (0.5%)	-198,999

#### NOTA 21. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
PASIVO DIFERIDO POR IMPUESTOS	784,094.98	728,177.67
<b>Total Pasivo por Impuesto Diferido</b>	<b>784,094.98</b>	<b>728,177.67</b>

#### RESUMEN PASIVO DIFERIDO

FECHA	CONCEPTO	SALDO 2016	AUMENTO	DISMINUCION	SALDO 2017
01/01/2017	SALDO INICIAL	728,177.67			728,177.67
31/12/2017	PAGO IMP. RENTA ACTIVOS REVALUADOS			39,051.68	689,125.99
31/12/2017	AJUSTE POR CAMBIO DE % TASA		94,968.99		784,094.98
	<b>TOTAL</b>	<b>728,177.67</b>	<b>94,968.99</b>	<b>39,051.68</b>	<b>784,094.98</b>

## NOTA 22. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA	-	79,262.83
<b>Total Otros Pasivos no Corrientes</b>	<b>-</b>	<b>79,262.83</b>

## NOTA 23. CAPITAL

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CAPITAL SOCIAL *	400,000.00	400,000.00
<b>Total Capital</b>	<b>400,000.00</b>	<b>400,000.00</b>

<b>* DETALLE CAPITAL</b>	<b># ACCIONES</b>	<b>VALOR U.</b>	<b>TOTAL</b>
SONESTA	12,000.00	10.00	120,000.00
O.A.K. COMMERCIAL	6,000.00	10.00	60,000.00
NORTHRIDGE HOLDING	6,000.00	10.00	60,000.00
FLORES DEL AMAZONAS	12,000.00	10.00	120,000.00
TERAN ELENA	4,000.00	10.00	40,000.00
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>40,000.00</b>		<b>400,000.00</b>

Está 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 24. RESERVAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
RESERVA LEGAL	421,047.50	360,931.43
<b>Total Reservas</b>	<b>421,047.50</b>	<b>360,931.43</b>

## NOTA 25. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
RESERVA POR REV. DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	4,308,788.58	4,403,757.57
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	1,509.26	1,509.26
GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES	-1,154,670.66	-793,551.00
<b>Total Otros Resultados Integrales</b>	<b>3,155,627.18</b>	<b>3,611,715.83</b>

## NOTA 26. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
RESULTADOS POR AJUSTES	(1,179,518.55)	(22,787.55)
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ	(1,275,962.13)	(1,275,962.13)
RESERVA DE CAPITAL	1,017,887.04	1,017,887.04
<b>Total Resultados Acumulados</b>	<b>(1,437,593.64)</b>	<b>(280,862.64)</b>

## NOTA 27. RESULTADO DEL EJERCICIO

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
UTILIDAD DEL EJERCICIO	731,781.82	601,160.69
<b>Total Resultado del Ejercicio</b>	<b>731,781.82</b>	<b>601,160.69</b>

## NOTA 28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
VENTAS EXTERIOR CLAVEL	6,743,052.40	7,536,042.62
VENTAS EXTERIOR GYPSOPHILIA	8,075,630.93	9,027,660.45
VENTAS EXTERIOR ROSAS	-	-
VENTAS EXTERIOR OTROS PRODUCTOS	104,392.26	58,537.69
VENTAS EXTERIOR SOLIDAGO	-	-
<b>TOTAL VENTAS AL EXTERIOR</b>	<b>14,923,075.59</b>	<b>16,622,240.76</b>

VENTA LOCAL CLAVEL	528,801.33	193,513.70
VENTA LOCAL GYPSOPHILA	1,713,863.28	1,103,796.89
VENTA LOCAL ROSAS		
OTROS PRODUCTOS		
OTROS SERVICIOS	64,130.18	60,481.15
<b>TOTAL VENTAS LOCALES</b>	<b>2,306,794.79</b>	<b>1,357,791.74</b>
<b>Total Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>17,229,870.38</b>	<b>17,980,032.50</b>

## NOTA 29. COSTOS DE VENTAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS EXPORTACION	11,496,933.64	12,500,275.05
COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS NACIONAL	974,388.25	860,380.07
<b>Total Costo de Ventas</b>	<b>12,471,321.89</b>	<b>13,360,655.12</b>

## NOTA 30. OTROS INGRESOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	34,633.38	12,710.86
INDEMNIZACIONES DE SEGUROS	9,124.58	7,176.63
DESCUENTO EN COMPRAS	492.61	2,863.82
OTROS INGRESOS GRAVADOS	1,294.36	6,455.83
UTILIDAD VENTA DE ACTIVOS FIJOS	2.00	360.07
INGRESO CERTIFICADOS CORPEI	105.36	501.83
INGRESOS POR ABONOS TRIBUTARIOS	501.83	-
JUBILACIONES NO PAGADAS	32,743.56	56,824.15
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>78,897.68</b>	<b>86,893.19</b>

### NOTA 31. GASTOS DE VENTAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
MATERIALES Y SUMINISTROS	712,102.94	800,838.43
SUELDOS Y SALARIOS	1,086,198.79	982,944.12
OTROS GASTOS DE VENTA	290,423.09	223,963.75
<b>Total Gastos de Ventas</b>	<b>2,088,724.82</b>	<b>2,007,746.30</b>

### NOTA 32. GASTOS ADMINISTRATIVOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
MATERIALES Y SUMINISTROS	7,159.50	7,437.19
SUELDOS Y SALARIOS	525,309.39	692,133.95
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	455,133.86	437,588.66
GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES	213,412.92	175,158.82
GASTO IMPUESTO RENTA	477,558.09	391,405.97
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>1,678,573.76</b>	<b>1,703,724.59</b>

### NOTA 33. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INTERESES	36,053.06	34,143.15
COMISIONES	40,678.28	43,921.56
FINANCIAMIENTOS TARJETAS CREDITO	1251.21	631.35
COSTOS FINANCIEROS BENEFICIOS LABORALES	228,488.64	198,624.07
IMPUESTO ISD	22,041.34	19,237.87
DIFERENCIAL CAMBIARIO		417.27
INTERESES Y MULTAS	19.12	57,914.24
GASTOS VARIOS	10,782.33	38,749.48
<b>Total Gastos Financieros y otros</b>	<b>339,313.98</b>	<b>393,638.99</b>

### NOTA 34. RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2017 arrojan un resultado integral del ejercicio (Utilidad) de US. \$275,693.17; y un resultado del periodo de US. \$731,781.82; valor que la Administración al cierre del periodo hace constar en el estado de situación financiera, luego de provisionar el 15% participación de utilidades de trabajadores e Impuesto a la Renta.

### NOTA 35. PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas de Flores Equinocciales S.A. se forman de la siguiente manera:

DETALLE	NATURALEZA DE RELACION	PAIS	ORIGEN TRANSACCION	TOTAL 2017
FLORES DEL AMAZONAS S.A.	RELACIONADA	ECUADOR	VENTAS	1,271,755.27
EGAS TERAN MARIA AUGUSTA	RELACIONADA	ECUADOR	VENTAS	27,157.83
TERAN MADERA CLEMENCIA MARIA ELENA	ADMINISTRADOR	ECUADOR	DIVIDENDOS	97,183.66
TERAN MADERA CLEMENCIA MARIA ELENA	ADMINISTRADOR	ECUADOR	REMUNERACION	194,042.00
AGRILISTO DEL ECUADOR CIA LTDA	RELACIONADA	ECUADOR	COMPRAS	54,683.04
OTERO RAMOS CLAUDIO	RELACIONADA	ECUADOR	COMPRAS	173,589.71
STERLING TOVAR ROSO	RELACIONADA	ECUADOR	COMPRAS	173,589.71
			<b>TOTAL</b>	<b>1,992,001.21</b>

#### Administración y alta dirección:

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de Administración. Durante el año 2017 el importe reconocido como gasto de personal clave, se forma como sigue:

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
SUELDOS Y SALARIOS	128,097.84
BENEFICIOS SOCIALES	26,706.63
BENEFICIOS POR EMPLEO	7,427.89
HONORARIOS	194,042.00
<b>TOTAL</b>	<b>356,274.36</b>

### NOTA 36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. Cabe mencionar que anterior a la mencionada resolución se establecía un monto de US\$6.000.000, para la preparación y presentación del Anexo e Informe referidos.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias. Sin embargo el referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

## **NOTA 37. RIESGOS.**

### **a. Factores de Riesgo.**

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

### **b. Riesgo Financiero.**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos.

Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

**c. Riesgo de Liquidez.**

FLORES EQUINOCCIALES S.A. es administrada mediante 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.

FLORES EQUINOCCIALES S.A., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico y desarrolla estrategias con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que el negocio cumpla con sus obligaciones.

**d. Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

**e. Riesgo crediticio.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes.

**NOTA 38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

*NIC 10.3,10* Flores Equinocciales S.A. a la fecha de presentación del balance, no registra ningún hecho ocurrido después del período sobre el que informa y que implique el registro de ajustes contables.

*NIC 10.17* Flores Equinocciales S.A. autoriza la publicación de los balances por parte de la gerencia y no se presenta ninguna modificación.

**NOTA 39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Gerencia General el 26 de febrero de 2018 y ratificados sin objeciones por la Junta General De Accionistas en la misma fecha.



**DRA. ELENA TERAN  
GERENTE GENERAL**



**ING. JAIME PLASENCIA  
CONTADOR GENERAL**