

31 DE DICIEMBRE DE 2018 VS 2017

EXPEDIENTE: 45178

RUC: 1790685314001

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

“FLOREQUISA”

FLORES EQUINOCIALES S.A.



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

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. "Floreqüisa" 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 Nativos Maldonado, Notario Décimo Segundo del Cantón Quito se realiza el incremento de capital por S/.(Sucres) 618'000.000, utilizando para aquello las utilidades no distribuidas del ejercicio económico 1997 por S/.(Sucres) 561'080.146, y la reserva facultativa de S/.(Sucres) 66'909.654; valores que sumados a los S/.(Sucres) 182'000.000 del capital anterior, la compañía dispone de un capital social de S/.(Sucres) 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/.(Sucres) 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.C.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 2008, 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 periodo de dos años. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y las tributarías por el Servicio de Rentas Internas.

Los estados financieros pertenecen individualmente a la Compañía Flores Equinocciales S.A. "Floreqüisa" por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018.

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, foliajes 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 2018 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 28 de marzo de 2019.

(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.

NIC 1.51(d), (e)

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

NIIF 9

La empresa tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable por 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.

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 16.35 (b)

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 16.30.31

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para 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 16.55

El terreno no se deprecia.

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 16.73(b)

* Depreciación

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.

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 venta, NIF 23), la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

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 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.

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.

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.

VALUACIÓN

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.

NIC 16.41, 71

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 16.45

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 16.16

NIC 16.73(c)

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

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

NIC 16.51

(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 incurrir.

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 periodos 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 periodo son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese periodo, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el periodo siguiente.

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.

(i) Inventarios

- 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;
- Facturación electrónica;
- Propiedad planta y equipo;
- Tesorería;
- Flujos de caja; y,
- Costos y presupuestos.

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:

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.

i.2) Sistema Contable

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.1) Políticas de Ventas

(h) Políticas Administrativas y de Procedimientos

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.

(g) Reserva Legal

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.

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 2018, previa la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.

(f) Impuesto a la Renta

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 2018, como se muestra en la conciliación tributaria que se adjunta al presente documento.

(e) Participación del 15% de Utilidades a Trabajadores

- * 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 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 momento del pago.
- * Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente de 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 reflejan 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 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 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 momento del pago.

1. Características Consideradas

(k) Beneficios a los Empleados

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.

(j) Deterioro

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 Equinoceales para la valuación de inventarios aplica el método del costo promedio ponderado. En el caso de existencias por recibir estas 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.

VALUACIÓN

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.

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.

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.

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 período 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

(I) 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

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias se reconocen con base en el modelo de cinco pasos establecido por la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes:

- 1) Identificación de contratos con clientes;
- 2) Identificación de las obligaciones de desempeño;
- 3) Determinación del precio de la transacción;
- 4) Distribución del precio a las obligaciones de desempeño; y,
- 5) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen para representar la transferencia de los bienes comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes.

NIIF 15 (9)

(m.1) Identificación de contratos con clientes

En el documento APERTURA DE CUENTA se reconocen los contratos con los clientes, los derechos de crédito y reclamos.

La apertura de cuenta se va a firmar con todos los clientes.

NIIF 15 (22)

(m.2) Identificación de las obligaciones de desempeño

Venta de bienes (flores de exportación)- El producto principal que la Compañía vende son flores de exportación: gypsophila y clavel miniatura, las cuales son cultivadas durante todo el año. La obligación de desempeño inherente a esta actividad consiste en la transferencia del control de los bienes comprometidos en las condiciones establecidas en cada contrato, en un momento determinado.

NIIF 15 (73)

(m.3) Determinación del precio de la transacción

Para estimar el precio de venta, la compañía utiliza el enfoque del costo esperado más un margen. El precio de la transacción es el valor que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes prometidos a un cliente.

NIIF 15 (47)

(m.4) Distribución del precio a las obligaciones de desempeño

El precio del contrato será asignado a la transferencia de bienes en los montos que espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño. NIIF 15 (9)

NIIF 15

(m.5) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce sus ingresos cuando se transfiere el control de los bienes, es decir, cuando los bienes han sido entregados a la ubicación específica del cliente. Después de la entrega, el cliente tiene total discreción sobre el uso de los bienes, la responsabilidad primaria y asume los riesgos de obsolescencia y pérdida en relación con los bienes. La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan al cliente, ya que representa el momento en el que el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

En el caso de ciertos contratos que permiten que el cliente devuelva uno o varios ítems, anualmente se realizará un análisis de tendencia para determinar si tales devoluciones podrían ser de importancia relativa. En tal caso se difiere el reconocimiento de los ingresos (por el valor estimado) hasta que termine el período de devolución. La garantía subyacente en los compromisos con los clientes no se considera una obligación de desempeño, puesto que no se dispone para la venta por separado. Tales garantías se contabilizarán de acuerdo a la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, cuando la evaluación de la gerencia determine que existe una probabilidad material de cubrir garantías en el futuro.

(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

NIC 12.5

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

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

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

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

(a) las diferencias temporarias deducibles;

(b) la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y

(c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

NIC 12.34

Debe reconocerse un activo por impuestos diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de períodos 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 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.

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 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.

(p) Impuesto

Impacto de la aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos que representa una orientación más prescriptiva para hacer frente a situaciones específicas:

- (1) identificar el contrato con el cliente;
- (2) identificar las obligaciones separadas del contrato;
- (3) determinar el precio de la transacción;
- (4) distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato; y,
- (5) contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisfice las obligaciones.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota (m)

Para medir el impacto se realizó el análisis de los siguientes componentes:

Reconocimiento:

- Identificación del contrato con el cliente:

Los acuerdos que la Compañía celebra, en su mayoría, con los clientes son estipulados mediante documentos que sustentan los acuerdos. Sin embargo, para los compromisos con clientes para los cuales no se ha efectuado un contrato específico, se han establecido términos y condiciones que rijan dichos acuerdos.

✓ La NIIF 15 establece criterios para determinar la existencia de un contrato. La compañía normalmente no presenta alguna dificultad el momento de determinar la existencia de un contrato, de acuerdo a la NIIF 15, así como sus derechos y obligaciones exigibles.

- Identificación de las obligaciones separadas del contrato

La NIIF 15 requiere que la Compañía identifique las obligaciones diferenciadas (lo que se puede también denominar "segregar" el contrato), proceso que debe llevarse a cabo al inicio del contrato. La compañía se dedica a la venta de flores de exportación. De acuerdo a las características habituales de sus compromisos, existe una única obligación de desempeño inherente a este tipo de contratos que consiste en la transferencia del control de los bienes comprometidos en las condiciones establecidas en cada contrato, en un momento determinado.

✓ La compañía no presenta dificultades al momento de determinar las obligaciones exigibles de los contratos, puesto que en la práctica del negocio existe típicamente una sola obligación de desempeño (obligación diferenciada). Así mismo, por las características de los compromisos que se mantiene con los clientes, los contratos se contabilizan por separado y no se presentan situaciones en las que se requiera combinar un grupo de contratos.

- Satisfacción de las obligaciones de desempeño

De acuerdo a la NIIF 15, una obligación se considera satisfecha cuando el control de los bienes o servicios (los "activos") subyacentes a la obligación en cuestión se transfieren al cliente. Por "control" se entiende la capacidad de dirigir el uso y obtener la práctica totalidad de los demás beneficios derivados del "activo" subyacente al bien o servicio. Este enfoque conceptual difiere del planteamiento de la NIC 18, en la que, por ejemplo, los ingresos ordinarios por la venta de bienes se reconocen cuando se han transferidos los riesgos y beneficios significativos inherentes a su propiedad.

Así mismo, la NIIF requiere que la compañía evalúe en qué oportunidad se satisfice la obligación de desempeño: (a) en un momento del tiempo; o, (b) a lo largo del tiempo.

En el periodo económico 2018, la compañía no ha determinado obligaciones de desempeño que se satisfagan a lo largo del tiempo. Los criterios para descartar el reconocimiento de los ingresos a lo largo del tiempo (por ejemplo, a medida que se cultivan flores específicas para el cliente), se presentan a continuación:

(a) En caso de que un cliente rescinda un contrato unilateralmente, puede recibir las flores que hasta ese momento se han cultivado.

(b) Una vez finalizado el contrato, se puede dar un uso alternativo al producto que aún está en proceso de desarrollo.

(c) El cliente no recibe ni consume de forma simultánea los beneficios que proporciona FLOREQUISA.

(d) El cultivo de flores no crea ni mejora un activo del cliente.

(e) En caso que el cliente no requiera el producto se puede vender a otro cliente, pese a que existen representantes de los clientes en Ecuador no se ejerce ninguna acción legal para recaudar los valores de las ventas.

Por lo expuesto, la obligación de desempeño se satisface en un momento determinado, es decir, cuando los bienes han sido entregados a la ubicación específica del cliente. Después de la entrega, el cliente tiene total discreción sobre el uso de los bienes, la responsabilidad primaria y asume los riesgos de obsolescencia y pérdida en relación con los bienes.

✓ La aplicación de la NIIF 15 no ha tenido impacto en la oportunidad del reconocimiento de los ingresos en la compañía; pues, cuando se entrega el bien al cliente, en las condiciones especificadas, la entidad tiene derecho a la contraprestación, conforme se reconocía en periodos posteriores de acuerdo a los lineamientos de la NIC 18. Ver el título "medición" a continuación".

Medición:

- Determinar el precio de la transacción

La NIIF 15 requiere que una entidad determine el importe de la contraprestación que espera que le corresponda en virtud del contrato a cambio de los bienes o servicios comprometidos a fin de registrar el ingreso. El precio de la transacción puede ser un importe fijo o variable por conceptos tales como descuentos, abonos, incentivos, bonificaciones por cumplimiento de objetivos y otros conceptos similares. La entidad debe estimar el precio de la transacción teniendo en cuenta el efecto de contraprestaciones variables, el valor temporal del dinero, contraprestaciones no monetarias, y otras contraprestaciones a pagar al cliente.

Transacciones con riesgo de recuperación:

Previo al inicio de la relación comercial con un cliente, se evalúa su capacidad de pago y se determina un cupo límite para la otorgación de crédito, de acuerdo a la siguiente categorización:

N	Cliente	% de registro como ingreso	Observación
1	A	100%	Pagan inmediatamente
2	B	100%	Pagan con gestión de cobranza
3	C	100%	Pagan realizando presión extra
4	D1	20%	Pagan poco en largo tiempo
5	D2	0%	No pagan o es muy raro una recuperación

Componente de financiación significativo:

El tiempo de la recuperación de la cartera se encuentra en un periodo de entre 30 a 60 días de acuerdo al plazo concedido a cada cliente en la evaluación crediticia. En consecuencia, la recuperación de la cartera no incorpora un componente significativo de financiación, por lo cual el precio de la contraprestación no debe ser ajustado.

✓ Por las razones expuestas en los párrafos precedentes, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido impacto relevante en la medición de los ingresos de la compañía.

(g) Impacto de la aplicación de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para: 1) la clasificación y medición de activos y pasivos financieros; 2) deterioro de los activos financieros; y, 3) contabilidad general de coberturas.

La fecha en que la Compañía ha evaluado sus activos y pasivos financieros existentes en términos de los requerimientos de NIIF 9 es de 1 de enero de 2018.

(a) La clasificación y medición de los activos financieros

La NIIF 9 tiene 3 categorías de valoración (i) coste amortizado, (ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. La clasificación dependerá del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros específicamente definidos:

- Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al coste amortizado;
- Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio);
- Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

No obstante, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y
 - La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión en un instrumento de deuda que cumple con los criterios para ser medida a coste amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, para ser medido a valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.
- La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y se concluyó que la aplicación inicial de la NIIF 9 ha tenido los siguientes impactos sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición:

- ✓ En el periodo 2018, la Compañía no ha designado ninguna inversión de deuda que cumpla los criterios de medición del coste amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, para ser medido a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y las cuentas por cobrar comerciales que fueron medidos a coste amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su coste amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.
- ✓ Ninguno de los cambios en la medición o clasificación de los activos financieros ha tenido un impacto en la posición de la Compañía, resultado del año y otro resultado integral.

(b) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Particularmente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en: (1) Inversiones de deuda medidas a su coste amortizado

Composición de los saldos		Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
SRI N/C Y ACRREDITACIONES	6,581.03		
TESORERIA	1,000.00		
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	200.00		
BANCO DE GUAYAQUIL CTA,CTA.9204083	89,285.35		
BANCO DEL PACIFICO CTA.692452-2	12,820.42		
BANCO DEL PICHINCHA 30302088-04	26,222.00		
COOPERATIVA 23 DE JULIO - AHO 1-01-042736-9	37,599.98		
BANCO BANISI S.A. CTA CTE 1005618057	100,718.30		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION FLOREQUISA	1.05		
INVERSIONES COOPERATIVA 23 DE JULIO *	7,031.60		
INVERSIONES COOPROGRESO	146,761.67		
INVERSIONES SWEEP PICHINCHA **	143,122.95		
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	417,801.65		1,492,907.44

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

(d) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como a valor razonable con cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como a valor razonable con cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

(c) Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de esos efectos cree o incremente la asimetría contable en el resultado del año. Los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero que sea atribuible al riesgo de crédito de ese pasivo, no serán reclasificados posteriormente al resultado del año, sino que son transferidos directamente a resultados acumulados cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total de los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados se presentaba en resultados del año.

✓ La aplicación de NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

✓ La aplicación de los requerimientos de deterioro de NIIF 9 no tuvo efectos en el deterioro de reconocido al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2018.

o al valor razonable con cambios en otro resultado integral; (2) Arrendamientos por cobrar; (3) Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos; y, (4) Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

INSTITUCION *	DOCUMENTO	CAPITAL	EMISION	% TASA	VENCIMIENTO
COOP.23DE JULI	010POL00171296	5,000.00	19/11/2018	4.62%	21/01/2019
COOP.23DE JULI	010POL00171715	2,031.60	26/11/2018	4.69%	25/01/2019
TOTAL					
7,031.60					

INSTITUCION **	DOCUMENTO	CAPITAL	EMISION	% TASA	VENCIMIENTO
INVERSIONES SWEEP PICHINCHA	20453932	143,122.95	28/12/2018	0.75%	02/01/2019
TOTAL					
143,122.95					

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Composición de los saldos

Al 31 de Diciembre de		2018	2017
Clientes no relacionados del exterior			
Clientes relacionados locales	287,602.28	244,798.31	1,550,589.95
Clientes incobrables	16,567.16		
Deterioro por falta de pago	(16,567.16)	(14,931.05)	-
Cuentas por cobrar amador			
Empleados activos	21,804.09	23,753.74	35,443.03
Varios por cobrar			375.00
Intereses por cobrar	750.00	47.64	507.46
Intereses polizas devengados por cobrar			
Total Activos Financieros			
		1,827,040.86	1,840,536.44

* Clientes no relacionados del exterior

3 FANTASY FLOWERS	23,843.00
3 FLOWER MASTER	26,948.90
3 HALY INTERNATIONAL TRADE	26,292.25
3 MULTISERVICIOS BW	33,288.50
3 QUALITY FLOWERS	24,830.85
4 CLASSIC JAPAN	709,562.02
4 GEBR. VAN DEL HAAK-IMPORT V.O.F.	47,464.74
4 SUNTOR Y FLOWER LTD (FLORIGENE)	68,720.72
99 DAMAGROFARMS S.A.	45,831.65
99 GROWFLOWERS PRODUCCIONES S.A.	26,558.73
OTROS	483,495.49
TOTAL	1,516,836.85

**** CLIENTES RELACIONADOS LOCALES**

218,240.67	FLORES DEL AMAZONAS S.A.	OTROS
69,361.61		TOTAL
287,602.28		

NOTA 6. INVENTARIOS

Composición de los saldos

2018	2017	
265,517.96	206,640.16	INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS BODEGA
128.01		IMPORTACIONES EN TRANSITO
1,156,733.85	654,453.89	INVENTARIO FLOR EN POSTCOSECHA *
1,422,379.82	861,094.05	Total Inventarios

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

13,019.47	13,149.52	COMPOST EN PROCESO EXPORTACION
777,643.31	417,388.92	COMPOST EN PROCESO NACIONAL
352,921.55	237,064.97	GYPSOPHILA
		CLAVEL
1,156,733.85	654,453.89	

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 3 semanas ya son exportadas.

NOTA 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Composición de los saldos

2018	2017	
10,326.44	1,369.50	ANTICIPO VARIOS PROVEEDORES
3,626.13	21,949.18	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO
13,952.57	23,318.68	Total Servicios y otros Pagos Anticipados

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición de los saldos		Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
CREDITO TRIBUTARIO IVA	0.00	51,519.82	0.00
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	132,579.88		
RETENCION EN LA FUENTE RENTA - VENTAS	28,711.67		
RETENCION EN LA FUENTE RENTA - RENDIMIENTOS	462.13		
RETENCIONES DE IVA EN VENTAS	267,830.55		
Total Activos por impuestos corrientes	429,584.23	351,683.28	

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	Se definen edificaciones las que prestan servicios principales y administrativos
		EDCO02	Edificaciones y Construcciones II	40	Son construcciones aquellas auxiliares para la actividad agrícola con área menor a 150 m2. Ej.: casetas, baterías
2	INSTALACIONES ELECTRICAS	IEL	INSTALACIONES ELECTRICAS	30	Cableado, herrajes y postes de madera, transformadores
				30	Poste de hormigon
3	INSTALACIONES AGRICOLAS	IAG	INSTALACIONES AGRICOLAS	30	cable via, invernaderos metalicos, reservorios
3.1	INSTALACIONES COMPOST	ICO	INSTALACIONES COMPOST	10	camas de compost
		ISE	INSTALACIONES DE SERVICIOS	12	Cubiertas, prefabricados
		ERG	EQUIPO DE RIEGO	15	tuberías y accesorios, válvulas
			EQUIPO DE RIEGO	15	electrónicos (computadoras)
			EQUIPO DE RIEGO	15	distribuidoras y laterales
5	EQUIPO DE REFRIGERACION	ERF	REFRIGERACION	20	condensadores, evaporadores, compresores
				20	paneles de polietileno
6	EQUIPO DE PRODUCCION	EPR	Equipo de producción	10	equipos de poscosecha, molibombas
7	EQUIPO INDUSTRIALES	ENI	Equipos industriales	20	generadores eléctricos y caldero
		ENI	Equipo de enfriamiento	10	Panels modernos y motores
8	EQUIPO ELECTRONICO	EEL	equipo computación	5	C.P.U., MONITORES, IMPRESORAS,
9	SOFTWARE Y LICENCIAS	SVL	Software y Licencias	10	Software, licencias
		SVF	Software Flotinet	10	Software Flotinet

DETALLE	COSTO	DEPRECIACION	DETERIORO	NETO
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES I	893,733.14	243,414.26		650,318.88
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES I	452,733.60	165,971.07		286,762.53
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES II	506,010.70	112,936.67		393,074.02
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES II	202,748.44	28,054.12		174,694.32
EQUIPO COMPUTACIÓN	104,238.96	80,239.55		23,999.41
EQUIPO COMPUTACIÓN	82,283.04	68,947.95		13,335.09
EQUIPO COMPUTACIÓN	35,114.47	12,007.28		23,107.19
EQUIPOS INDUSTRIALES	136,360.27	79,421.18		56,939.09
EQUIPO OFICINA	5,283.68	4,831.75		451.93
EQUIPO OFICINA	31,879.10	29,873.01		2,006.09
EQUIPO OFICINA	1,079.66	836.74		242.92
EQUIPO OFICINA	2,900.00	605.49		2,294.51
EQUIPO OFICINA	332.23	54.92		277.31
EQUIPO DE PRODUCCIÓN	2,888.00	2,292.30		595.70
EQUIPO DE PRODUCCIÓN	328,830.18	205,277.95		123,552.23
EQUIPO DE PRODUCCIÓN	89,221.59	18,046.50		71,175.09
EQUIPO DE REFRIGERACION	69,125.32	38,089.48		31,035.84
EQUIPO DE RIEGO	1,128,915.95	690,280.00		438,635.94
EQUIPO DE RIEGO	848.27	23.28		824.99
EQUIPO DE ENFRIAMIENTO	273,429.00	82,256.56		191,172.44

Total Propiedades, Planta y Equipo

9,713,830.51	9,893,021.33
--------------	--------------

PROYECTOS Y CONST. EN CURSO
 TERRENOS
 EDIFICACIONES
 INSTALACIONES
 VEHICULOS
 EQUIPO DE COMPUTACION
 EQUIPOS
 MAQUINARIA
 MOBILIARIO
 PLANTAS PRODUCTORAS *
 PLANTAS ETAPA PREOPERACIONAL
 (-) DEPRECIACION ACUMULADA
 (-) DETERIORO ACUMULADO

25,836.89	15,413.10
1,453,794.46	1,453,794.46
2,055,225.88	2,055,225.88
4,200,443.36	4,200,443.36
330,866.98	330,866.98
221,636.47	199,549.44
2,071,093.25	2,011,931.11
248,090.41	248,090.41
461,308.70	438,037.77
3,903,634.69	2,957,010.77
625,284.43	706,222.48
-5,871,238.34	-4,711,417.76
-12,146.67	-12,146.67

Composición de los saldos

Al 31 de Diciembre de

2018	2017
------	------

10	EQUIPO DE OFICINA	BOF	equipo oficina	5	5%	radios portátiles, centrales telefonicas,	
10	EQUIPO DE OFICINA	BOF1	equipo oficina	10	5%	copiadoras	A partir 2017
11	MAQUINARIA AGRICOLA	MAG	maquinaria agrícola	15	10%	tractores y motocultores	
12	MOBILIARIO DE PRODUCCION	MOPR	mobiliario producción	10	5%	mesas de clasificación, estanterías, coches, sopleadores de baldes	bancos enraizamiento, mallas moféticas
13	MOBILIARIO DE ADMINISTRACION	MOAD	muebles de oficina	10	5%	muebles de oficina, comedor	
14	VEHICULOS	VEHD	vehículos de despacho	10	20%	furgones	
		VEHF	vehículos de finca	10	20%	volqueta, camiones	
		VEHA	vehículos de administración	10	20%	vehículos de transporte de personas	

Total	Veg	625,284.43	0.00	625,284.43
	Prod	3,903,634.69	-2,152,543.11	1,751,091.58
	Total	4,528,919.12	-2,152,543.11	2,376,376.01

Florigene	Total	542,958.04	-161,074.49	381,883.55
	Prod	373,499.07	-161,074.49	212,424.58
	Veg	169,458.97		169,458.97
Miniatutura	Total	1,963,971.71	-818,496.32	1,145,475.39
	Prod	1,651,701.83	-818,496.32	833,205.51
	Veg	312,269.88		312,269.88
Minami	Total	101,415.15	-24,424.27	76,990.88
	Prod	76,409.21	-24,424.27	51,984.94
	Veg	25,005.94		25,005.94
Gypsophila	Total	1,920,574.22	-1,148,548.03	772,026.19
	Prod	1,802,024.58	-1,148,548.03	653,476.55
	Veg	118,549.64		118,549.64

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

* DETALLE DE PLANTAS PRODUCTORAS

TOTAL	15,597,215.51	5,871,237.74	12,146.67	9,713,830.51
PREOPERACIONAL CLAVEL MINAMI	25,005.94	0.00		25,005.94
PREOPERACIONAL CLAVEL FLORIGENE	169,458.97	0.00		169,458.97
PREOPERACIONAL CLAVEL MINATUTURA	312,269.88	0.00		312,269.88
PREOPERACIONAL GYPSOPHILA	118,549.64	0.00		118,549.64
PRODUCTORA CLAVEL MINAMI	76,409.21	24,424.27		51,984.94
PRODUCTORA CLAVEL FLORIGENE	373,499.07	161,074.49		212,424.58
PRODUCTORA CLAVEL ESTANDAR	0.00	0.00		0.00
PRODUCTORA CLAVEL MINATUTURA	1,651,701.83	818,496.32		833,205.51
PROD GYPSOPHILA	1,802,024.58	1,148,548.03		653,476.55
CONSTRUCCIONES EN CURSO	25,836.89	0.00		25,836.89
TERRENO LA DOLORES	410,400.00	0.00		410,400.00
TERRENO SAN FRANCISCO	496,194.46	0.00		496,194.46
TERRENO POLEANA	547,200.00	0.00		547,200.00
VEHICULOS DE DESPACHO	229,063.40	129,914.23		99,149.17
VEHICULOS DE FINCA	56,723.22	21,963.04		34,760.18
VEHICULOS DE ADMINISTRACION	45,080.36	21,804.90		23,275.46
MOBILIARIO PRODUCCION	31,974.39	14,778.06		17,196.33
MOBILIARIO PRODUCCION	329,368.67	210,236.06		119,132.61
MUEBLES DE OFICINA	1,424.50	566.42		858.08
MUEBLES DE OFICINA	58,064.86	43,383.90		14,680.96
MUEBLES DE OFICINA	40,476.28	36,287.47		4,188.81
MAQUINARIA AGRICOLA	248,090.41	61,389.25		186,701.16
INSTALACIONES DE SERVICIOS	103,161.62	16,365.97		86,795.65
INSTALACIONES DE SERVICIOS	234,643.85	55,399.66	12,146.67	167,097.52
INSTALACIONES ELECTRICAS	358,974.50	87,823.39		271,151.11
INSTALACIONES AGRICOLAS	3,503,663.39	1,155,322.23		2,348,341.16

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de Diciembre de			
2018	2017		
39,749.70	38,934.70	SOFTWARE Y LICENCIAS *	
-29,391.05	-26,274.23	(-) AMORTIZACION ACUMULADA SOFTWARE	
75,829.78	75,829.78	SOFTWARE FLORINET **	
-56,887.89	-49,302.69	(-) AMORTIZACION ACUMULADA FLORINET	
29,300.54	39,187.56	Total Activo Intangibles	
		* SOFTWARE COMPRADO	
		** SOFTWARE PROPIO DESARROLLADO	

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

Composición de los saldos

2018	2017		
157,866.08	-	Activo por Impuestos Diferidos	
157,866.08	-	Total Activo por Impuestos Diferidos	

DETALLE	BASE	TASA	AJUSTE
JUBILACIONES (2)	371,987.55	22%	81,837.26
DESAHUICIO (2)	345,585.56	22%	76,028.82
			157,866.08

Corresponde a los impuestos diferidos causados en Desahucio y Jubilación patronal año 2018 calculados de acuerdo al estudio actuarial empresa VOLRISK CONSULTORES ACTUARIALES CIA. LTDA.

NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de

Composición de los saldos

2018	2017		
5,878.61	5,448.46	CERTIFICADOS DE CORPEI *	
75,000.00	75,000.00	DAZINGER GARANTIA PLANTAS MILLON STAR **	
80,878.61	80,448.46	Total Otros Activos No Corrientes	

* 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	8.21	82	1,018.97
28813	2,252.24	8.13	82	1,846.84
30845	1,230.83	8.04	82	1,009.28
30846	609.51	8.04	82	499.80
32533	1,833.80	8.04	82	1,503.72
TOTAL	7,169.03			5,878.61

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

NOTA 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición de los saldos

Al 31 de Diciembre de			
2018	2017		
PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS *	929,024.49	952,502.46	
PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS **	63,373.25	28,516.04	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR NO RELACIONADOS ***	14,584.92	21,629.56	
Total Cuentas y Documentos por pagar *	1,006,982.66	1,002,648.06	

* PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS

ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	74,875.40
AMC ECUADOR CIA.LTDA.	34,245.93
ARROYO PITTA AGRO PRODUCTOS CIA.LTDA.	15,058.60
CAPUCHONFLOWERS CIA LTDA	35,781.17
COMISARIATO FLOREQUISA "ASOCOMIF"	32,081.39
GRAIT CIA.LTDA	92,778.22
DANZIGER ECUADOR S.A.	40,381.97
GRUPASA GRUPO PAPELERO S.A.	36,200.35
IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.	13,744.17
JTP SOCIEDAD CIVIL Y COMERCIAL ANONIMA	13,275.90
MADERA-K	16,824.90
MARQUIM FLOWERS C.A.	33,229.19
MARTINEZ RODRIGUEZ CARLOS EDUARDO	11,302.92
OTECEL S.A.	11,504.25
OTERO RAMOS CLAUDIO	24,959.76
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	70,681.07
PROFLOWER S.A.	16,724.81
PUNTOQUIMICA S.A.	14,294.37
QUIMANDES S.A.	26,295.14

QUIMASA S.A.	81,915.31
RODEL FLOWERS COMPAÑIA LIMITADA	10,587.31
OTROS	222,282.37
	<u>929,024.49</u>
AGRICULTO DEL ECUADOR CIA LTDA	21,973.25
FLORES DEL AMAZONAS S.A.	41,400.00
	<u>63,373.25</u>
HILVERDA	4202.5
PLASTICOS AGRICOLAS Y GEOMEMBRIANAS S.A.C	6366.82
S.B. TALLE DE COLOMBIA S.A.	2400
SELECTA	1615.6
	<u>14,584.92</u>

*** PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS

** PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS

PRESTAMO COOPERATIVA UNION FLOREQUISA

Composición de los saldos

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Total Obligaciones Financieras

Al 31 de Diciembre de	2018	2017
	62,411.95	162,974.52
	<u>62,411.95</u>	<u>162,974.52</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES FISCALES

Composición de los saldos

IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA POR PAGAR
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS
RETENCION EN LA FUENTE - COMPRAS
RETENCIONES IVA POR PAGAR - COMPRAS
NC SRI LIQ. PROVISIONAL DEVOLUCION IVA **

Total Obligaciones Fiscales

Al 31 de Diciembre de	2018	2017
	245,911.33	346,183.95
	2,666.52	2,287.41
	6,982.51	13,544.94
	17,430.89	30,358.68
	0.00	11,636.84
	<u>272,991.25</u>	<u>404,011.82</u>

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

*** CONCILIACION TRIBUTARIA

INGRESOS		17,326,447.59	
MENOS: COSTOS Y GASTOS		-17,104,789.79	
UTILIDAD CONTABLE		221,657.80	
15% PARTICIPACION		-33,248.67	
DIFERENCIAS PERMANENTES			
MAS:			
NO DEDUCIBLES, SIN FACTURAS, RETENCIONES		262.02	
ASUM, MULTAS		2,945.31	
DETERIORO CLIENTES		1,205.84	
DEPRECIACIONES ACELERADAS		-48,555.76	
INCREMENTO PERSONAL NETO		-17,726.04	
INGRESOS EXCENTOS - JUBILACIONES AÑO 2018		-26,706.94	
INGRESOS EXCENTOS - JUBILACIONES AÑOS ANTERIORES (FUERON NO DEDUCIBLES)		-88,375.57	
DIFERENCIAS TEMPORALES			
GENERACION:			
JUBILACIONES		536,034.24	
DESAHUCIO		288,274.08	
REVERSION:			
DEPRECIACIONES REVALUOS		149,706.72	
BASE IMPUESTO RENTA		974,015.04	
IMPUESTO RENTA POR PAGAR		1,073,848.60	
CALCULO IMPUESTO A PAGAR			
REF. IMPUESTO MINIMO (no aplica)		156,769.88	
IMPUESTO CAUSADO		245,911.33	
RETENCIONES AÑO 2018		-29,173.80	
ANTICIPOS		-132,579.88	
SALDO POR PAGAR IMPUESTO RENTA 2018		84,157.65	

FLORES EQUINOCIALES S.A. "FLOREQUISA"
CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA
AL 31 de diciembre de 2018

Impuesto a la Renta determinado para pago de Impuestos	245,911.33
Reconocimiento Activos Impuestos Diferidos (estudio Actuarial)	-157,866.08
Reconocimiento Pasivo Impuestos Diferidos (estudio Actuarial)	61,607.39
Reversión Pasivo Impuesto Renta Diferido (Revalúo)	-34,282.84
Ingreso Impuesto Renta Diferido no Utilizado (Revalúo)	-7,635.04
Impuesto sobre la renta divulgado en el estado de resultados	107,734.76

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Composición de los saldos	
DIVIDENDOS POR PAGAR SONESTA - DR OTERO	0.00
Total Cuentas por Pagar Relacionadas	193,836.49
Al 31 de Diciembre de	
2018	2017
0.00	193,836.49
0.00	193,836.49

NOTA 17. ANTICIPOS DE CLIENTES

Composición de los saldos	
ANTICIPO VARIOS CLIENTES	29,450.80
ANTICIPO SUNTORY FLORIGENE	179.87
Total Anticipos de Clientes	31,975.20
Al 31 de Diciembre de	
2018	2017
29,450.80	31,975.20
179.87	31,975.20

NOTA 18. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Composición de los saldos	
APORTES IESS	134,188.70
PRESTAMOS IESS	54,115.39
FONDO DE RESERVA	20,482.05
DECIMO TERCERO	48,554.49
DECIMO CUARTO	151,026.75
UTILIDADES 15% TRABAJADORES	33,248.67
Total Beneficios Sociales por Pagar	441,616.05
Al 31 de Diciembre de	
2018	2017
113,006.12	50,643.23
17,904.56	42,484.13
137,552.00	213,412.92
33,248.67	213,412.92
441,616.05	575,002.96

* Su cálculo fue el 15% de la utilidad 221,657.80 * 15% = 33,248.67

NOTA 19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Composición de los saldos

	2018	2017
COOPERATIVA LÍQUID. QUINCENA. TRANSPORT	470.00	1,621.46
COOPERATIVA UNIÓN FLOREQUISA PLANILLAS	50,976.81	914.06
COOPERATIVA UNIÓN FLOREQUISA LÍQ.	8,626.35	2,375.37
DESCUENTO EXAMENES PREOCUPACIONALES	1,907.91	1,744.59
DESCUENTOS MEDICINAS	6,095.33	11,904.45
DINERS CLUB DIFERIDOS	21,826.92	19,528.56
FONDO BIENESTAR	13,417.77	15,711.91
FONDO COOPERATIVA	40,022.23	40,022.23
FYBEC/ DONACION	-	217.33
GENESIS	96.36	83.47
OTROS DESCUENTOS ROL	26,608.48	24,510.21
OTROS PRESTAMOS POR PAGAR - DT	-	3,450.00
RETENCIONES JUDICIALES	925.74	158.75
SERVICIOS POR PAGAR	548.03	2,181.55
SINDICATO	8,864.31	11,254.17
SUELDOS POR PAGAR *	297,318.54	260,537.93
TERAN ELENA DRA.	-	123,540.35
VARIOS POR PAGAR	256.96	256.28
COOPERATIVA - FONDO DE RESERVA	1,736.91	1,084.44
ASOCOMIF	14,404.18	-
ASOCIACION EMPLEADOS	8,492.12	-
GASTOS POR PAGAR	58,131.54	73,751.80
Total Otras Pasivos corrientes	560,726.49	594,848.91

** 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 20. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Composición de los saldos

	2018	2017
COOPERATIVA FLOREQUISA LARGO PLAZO	250,749.61	261,286.78
Total Otros Pasivos Corrientes	250,749.61	261,286.78

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

NOTA 21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición de los saldos

	2018	2017
JUBILACION PATRONAL *	3,918,308.33	3,771,792.17
DESAMHUICIO LARGO PLAZO **	2,121,425.43	1,933,924.49
ESTABILIDAD LABORAL ***	1,594,938.00	1,594,938.00
Total Provisiones por Beneficios a Empleados	7,634,671.76	7,300,654.66

* **** Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2018 en función al cálculo actuarial realizado por la compañía "Voltrisk Cia. Ltda.", considerando todos los empleados permanentes que laboran a esta fecha.

NOTA 22. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Composición de los saldos

	2018	2017
PASIVO DIFERIDO POR IMPUESTOS	614,063.07	784,094.98
Total Pasivo por Impuesto Diferido	614,063.07	784,094.98

DETALLE	BASE	TASA	AJUSTE
REVALUOS	2,511,162.17	22%	552,455.68
JUBILACION	170,113.71	22%	37,425.02
DESAHUCIO	109,919.87	22%	24,182.37
			614,063.07

NOTA 23. CAPITAL

Composición de los saldos

	2018	2017
CAPITAL SOCIAL *	400,000.00	400,000.00
Total Capital	400,000.00	400,000.00

* DETALLE CAPITAL	#	ACCIONES	VALOR U.	TOTAL
O.A.K. COMERCIAL	10	6,000.00	60,000.00	60,000.00
NORTHRIIDGE HOLDING	10	6,000.00	60,000.00	60,000.00
FLORES DEL AMAZONAS	10	12,000.00	120,000.00	120,000.00
TERAN ELENA	10	4,000.00	40,000.00	40,000.00
CURARAY SOCIEDAD CIVIL	10	12,000.00	120,000.00	120,000.00
TOTAL CAPITAL		40,000.00	400,000.00	400,000.00

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 24. RESERVAS

Composición de los saldos		
RESERVA LEGAL		
	2018	494,225.68
	2017	421,047.50
Total Reservas		494,225.68
	2018	421,047.50
	2017	421,047.50

NOTA 25. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Composición de los saldos		
RESERVA POR REV. DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN		
GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES		
	2018	4,498,510.00
	2017	4,308,788.58
	2018	1,509.26
	2017	-1,154,670.66
Total Otros Resultados Integrales		3,681,484.95
	2018	3,155,627.18
	2017	3,155,627.18

NOTA 26. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición de los saldos		
RESERVA DE CAPITAL		
RESULTADOS POR AJUSTES		
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ		
	2018	1,017,887.04
	2017	1,017,887.04
	2018	-1,179,518.55
	2017	-1,179,518.55
	2018	-1,275,962.13
	2017	-1,275,962.13
Total Resultados Acumulados		-1,437,593.64
	2018	-1,437,593.64
	2017	-1,437,593.64

NOTA 27. RESULTADO DEL EJERCICIO

Composición de los saldos		
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
	2018	80,674.37
	2017	731,781.82
Total Resultado del Ejercicio		80,674.37
	2018	80,674.37
	2017	731,781.82

NOTA 28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composición de los saldos

Al 31 de Diciembre de

2018	2017
6,743,587.30	6,743,052.40
7,642,218.42	8,075,630.93
101,360.34	104,392.26
VENTAS EXTERIOR CLAVEL	VENTAS EXTERIOR CLAVEL
VENTAS EXTERIOR GYPSOPHILIA	VENTAS EXTERIOR GYPSOPHILIA
VENTAS EXTERIOR ROSAS	VENTAS EXTERIOR ROSAS
VENTAS EXTERIOR OTROS PRODUCTOS	VENTAS EXTERIOR OTROS PRODUCTOS
VENTAS EXTERIOR SOLIDAGO	VENTAS EXTERIOR SOLIDAGO

14,487,166.06	14,923,075.59
TOTAL VENTAS AL EXTERIOR	TOTAL VENTAS AL EXTERIOR
620,580.95	528,801.33
VENTA LOCAL CLAVEL	VENTA LOCAL CLAVEL
1,817,463.22	1,713,863.28
VENTA LOCAL GYPSOPHILIA	VENTA LOCAL GYPSOPHILIA
	VENTA LOCAL ROSAS
	OTROS PRODUCTOS
	OTROS SERVICIOS
2,754,898.01	2,306,794.79
TOTAL VENTAS LOCALES	TOTAL VENTAS LOCALES
17,242,064.07	17,229,870.38
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	Total Ingresos de Actividades Ordinarias

PORCENTAJES POR PAIS

JAPON	25.6390%
PAISES BAJOS	16.7710%
ECUADOR	13.0790%
ESTADOS UNIDOS	8.7140%
RUSIA	6.3000%
COLOMBIA	6.0550%
CHILE	4.1200%
ITALIA	4.0740%
ESPAÑA	4.0650%
POLONIA	1.5280%
BRASIL	1.3520%
AUSTRALIA	1.1000%
CHINA	1.0550%
UCRANIA	0.8900%
REPUBLICA CHECA	0.6100%
ARGENTINA	0.5760%
KUWAIT	0.4780%
CANADA	0.4200%
AZERBAIJAN	0.3730%

PARAGUAY	0.3370%
REINO UNIDO DE GRAN BRETAÑA	0.2900%
BIELORRUSIA	0.2830%
SINGAPUR	0.1970%
HONG KONG	0.1600%
ALEMANIA	0.1450%
PANAMA	0.1350%
FILIPINAS	0.1330%
INDONESIA	0.1300%
RUMANIA	0.1220%
KAZAKHSTAN	0.1100%
URUGUAY	0.1030%
TAIWAN	0.0940%
NICARAGUA	0.0920%
PORTUGAL	0.0580%
LETONIA	0.0570%
TRINIDAD Y TOBAGO	0.0560%
EMIRATOS ARABES UNIDOS	0.0300%
CROACIA	0.0290%
ESLOVAQUIA	0.0260%
REPUBLICA DOMINICANA	0.0220%
SUECIA	0.0210%
COREA DEL SUR	0.0190%
MALDIVAS	0.0180%
FRANCIA	0.0150%
MARTINICA	0.0110%
GEORGIA	0.0100%
QATAR	0.0090%
ARABIA SAUDITA	0.0090%
SERBIA	0.0090%
ESLOVENIA	0.0080%
PUERTO RICO	0.0080%
HONDURAS	0.0080%
TURKMEENISTAN	0.0080%
JAMAICA	0.0070%
GUADELOUPE	0.0060%
EL SALVADOR	0.0060%
VIETNAM	0.0050%
MOLDOVA	0.0050%
ESTONIA	0.0030%
TAILANDIA	0.0020%
BAHAMAS	0.0020%
KYRGYZSTAN	0.0010%

SUIZA	0.0010%
LITUANIA	0.0000%
BAHREIN	0.0000%
Total general	100.00%

NOTA 29. COSTOS DE VENTAS

Composición de los saldos	
COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS EXPORTACION	13,298,150.03
COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS NACIONAL	321,594.74
Total Costo de Ventas	13,619,744.77
	12,471,321.89
Al 31 de Diciembre de	
2018	2017

NOTA 30. OTROS INGRESOS

Composición de los saldos	
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	23,020.39
INDEMNIZACIONES DE SEGUROS	34,633.38
DESCUENTO EN COMPRAS	9,124.58
OTROS INGRESOS GRAVADOS	492.61
UTILIDAD VENTA DE ACTIVOS FIJOS	1,294.36
INGRESO CERTIFICADOS CORPEI	2
INGRESOS POR ABONOS TRIBUTARIOS	117.17
JUBILACIONES NO PAGADAS	430.15
	73,034.33
	32,743.56
	501.83
Total Otros Ingresos	102,109.56
	78,897.68
Al 31 de Diciembre de	
2018	2017

NOTA 31. GASTOS DE VENTAS

Composición de los saldos	
MATERIALES Y SUMINISTROS	770,058.24
SUELDOS Y SALARIOS	712,102.94
OTROS GASTOS DE VENTA	1,136,899.69
	1,086,198.79
	269,742.60
	290,423.09
Total Gastos de Ventas	2,176,700.53
	2,088,724.82
Al 31 de Diciembre de	
2018	2017

NOTA 32. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición de los saldos		Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
MATERIALES Y SUMINISTROS	3,952.21	7,159.50	
SUELDOS Y SALARIOS	596,400.26	525,309.39	
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	407,297.61	454,185.65	
GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES	33,248.67	213,412.92	
GASTO IMPUESTO RENTA	107,734.76	477,558.09	
Total Gastos Administrativos	1,148,633.51	1,677,625.55	

NOTA 33. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

Composición de los saldos		Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
INTERESES	29,860.92	36,053.06	
COMISIONES	37,863.67	40,678.28	
FINANCIAMIENTOS TARJETAS CREDITO	569.24	1251.21	
COSTOS FINANCIEROS BENEFICIOS LABORALES	223,334.76	228,488.64	
IMPUESTO ISD	26,529.84	22,041.34	
DIFFERENCIAL CAMBIARIO			19.12
INTERESES Y MULTAS			10,782.33
GASTOS VARIOS	262.02		
Total Gastos Financieros y otros	318,420.45	339,313.98	

NOTA 34. RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2018 arrojan un resultado integral del ejercicio (Utilidad) de US. \$416,810.72; y un resultado del periodo de US. \$80,674.37; 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:

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 patrimonios 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.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del R.O. 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.

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.

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 2018, 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).

NOTA 36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	HONORARIOS	TOTAL
	361,449.23	361,449.23	361,449.23

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 2018 el importe reconocido como gasto de personal clave, se forma como sigue:

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Administración y alta dirección:

DETALLE	NATURALEZA DE RELACION	PAIS	ORIGEN TRANSACCION	TOTAL 2018
FLORES DEL AMAZONAS S.A.	RELACIONADA	ECUADOR	COMPRAS	462,739.58
AGRIJISTO DEL ECUADOR CIA LTDA	RELACIONADA	ECUADOR	COMPRAS	91,999.20
TERAN MADERA CLEMENCIA MARIA ELENA	ADMINISTRADOR	ECUADOR	HONORARIOS	361,449.23
EGAS TERAN MARIA AUGUSTA	RELACIONADA	ECUADOR	VENTAS	180,962.63
FLORES DEL AMAZONAS S.A.	RELACIONADA	ECUADOR	VENTAS	1,287,684.95
			TOTAL	1,992,001.21

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, 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 2018, 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 Servicio 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 EQUINOCIALES 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 EQUINOCIALES 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 2018 han sido aprobados por la Gerencia General el 28 de marzo de 2019 y ratificados sin objeciones por la Junta General De Accionistas en la misma fecha.

DRA. ELENA TERAN
GERENTE GENERAL



ING. JAIME PLASENCIA
CONTADOR GENERAL



