NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Flores de la Colina Flodecol S.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 31 de mayo de 1994, cuyo objeto principal es el cultivo y comercialización lícitos tanto de flores naturales, como de productos agrícolas de toda especie, pudiendo exportar tales y demás productos, así como importar artículos relacionados con el objeto social, podrán ejercer agencias y representaciones de maquinaria y equipos afines con dicho objeto. Podrá importar, exportar, transportar y comercializar flores dentro y fuera del país. Podrá también importar materias primas, materiales, maquinarias, equipos, suministros, herramientas, plantas, esquejes, semillas, insumos para la agricultura. Podrá prestar servicios técnicos y de apoyo logístico en el área de la agroindustria, así como asociarse o participar como socio o accionista en otras empresas que realicen actividades similares. Inscrita el 18 de julio de 1994 ante el Doctor Manuel José Aguirre Notario Vigésimo Segundo, cambió su domicilio del cantón quito al cantón Cayambe según escritura del 30 de diciembre de 2005 inscrita el 22 de mayo del 2006 en el Registro Mercantil del cantón Cayambe y el 5 de junio del 2006 en el Registro Mercantil del cantón Quito.

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S. A. tiene una duración de cincuenta años contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, se encuentra gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por un Directorio, Presidente Ejecutivo y el Gerente General quienes son elegidos por la Junta General por periodos de dos años. El Gerente General ejerce la representación legal de la Compañía, judicial y extrajudicialmente.

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

BASES DE PRESENTACIÓN. -

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron de conformidad con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's para Pymes.
Los rubros que conforman el estado de situación integral esta presentado a sus costos históricos, excepto los cargos que provienen de activos consumidos (costo de ventas y depreciación).

PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO. -

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente. La Compañía realiza la provisión para jubilación patronal y el desahucio para todos los trabajadores a partir del primer día de servicio

VALUACIÓN DE MATERIALES QUÍMICOS Y FLORES. - Al costo o valor de reposición el menor. El consumo de estos inventarios, valorado sobre la base del método promedio, forma parte del costo de producción de las flores.

VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. - El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	% DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	33
Vehículos	20
Instalaciones	10

RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y EGRESOS. - Los ingresos y egresos son registrados sobre la base del método del devengado.

SISTEMA COMPUTARIZADO DE INFORMACIÓN
La compañía utiliza el sistema VENTURE y consta de los siguientes módulos:

Módulos
Activos Fijos
Requisiciones
Compras
Contabilidad
Costos
Cuentas por Cobrar General
Cuentas por Pagar
Cultivo
Estudios técnicos
General
Inventario de Bodegas
Nómina

2. – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2017, son como sigue:

	(Expresado en dólares) 31-12-2017
Caja	1,590
Bancos	532,051
Total	**533,641**

3. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2017, son como sigue:

		(expresado en dólares) 31-12-2017
Clientes locales		2,759
Clientes del exterior		1,271,061
Empleados		10,952
Proveedores		14,200
Garantía	(i)	18,000
Seguros Pagados	(ii)	23,357
Total		1,319,92
Menos provisión cuentas incobrables		(19,212)
Total		**1,300,760**

(i) Corresponden a la garantía del terreno al Señor Fabián Bucheli
(ii) Corresponde a los seguros de instalación de fincas, vehículos y asistencia médica en el mes de octubre renovó la compañía.

El movimiento de provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

		(expresado en dólares) 31-12-2017
Saldo al inicio del año		(6,472)
Provisión del año	(i)	(12,741)
Saldo al final del año		**(19,212)**

(i) La compañía en este año realizó la Provisión para Cuentas Incobrables ya que en la cartera existe saldos vencidos al plazo para el pago establecido por la empresa es hasta 90 días.

4. - INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	(expresado en dólares) 31-12-2017
Inventario químico	88,477
Inventario materiales y suministros	110,361
Inventario de flor	320,278
Total	**528,116**

5. - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	(expresado en dólares) 31-12-2017
IVA en Compras	254,324
Retenciones IVA	3,875
Retenciones en la fuente	5,635
Cuentas por Cobrar SRI (notas de crédito)	25,264
Anticipo de impuesto a la renta	55,630
Impuesto a la salida de divisas	5,661
Total	**350,390**

6. - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

Un resumen de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	(expresado en dólares) 31-12-2017
Terrenos	331,000
Construcciones	624,550
Equipo de Computación	18,951
Instalaciones	812,266
Maquinaria y Equipo	149,899
Muebles y Enseres	46,320
Vehículos	53,216
Saldo final del año	2,036,203
Menos depreciación acumulada	(1,016,273)
Saldo al final del año	**1,019,929**

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	(expresado en dólares) 31-12-2017
Saldo neto al comienzo del año	898,410
Adquisiciones y activaciones	209,924
Gasto depreciación activos	(88,405)
Saldo neto al final del año	**1,019,929**

7. - ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de Otros Activos Diferidos al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	(expresado en dólares) 31-12-2017
Proyecto finca 2	97,524
(-) Amortizaciones	(64,780)
Saldo final del año	**32,744**

8.- INVERSIONES LARGO PLAZO

Un resumen de Activos financieros a largo Plazo al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

		(expresado en dólares) 31-12-2017
Inversiones Largo Plazo	(I)	406,565
Saldo final del año		**406,565**

(i) Corresponde a la compra de acciones de propiedad del Sr. Douglas Albuja a favor de la misma Compañía Flores de la Colina, ajustadas al valor Patrimonial Proporcional.

9. - OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

Un resumen de las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		(expresado en dólares) 31-12-2017
Intereses por pagar		6,560
Banco Pichincha C/P	(i)	168,056
Saldo final del año		**174,616**

(ii) Corresponde a la porción corriente de los 3 préstamos realizados con banco Pichincha a una tasa promedio del 9.25%

10. - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las Cuentas por Pagar Comerciales al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

(expresado en dólares)

		31-12-2017
Proveedores nacionales	(i)	1,062,859
Proveedores del exterior		38
Otros proveedores		10,365
Regalías por pagar	(ii)	134,799
Saldo final del año		**1,208,060**

(i) Se encuentra los proveedores que la compañía tiene pagos pendientes.
(ii) Corresponde a las regalías del último trimestre según acuerdo de licencia de auto propagación de Danziger Dan Flower Farm

11. - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los Pasivos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2017, son como sigue:

		(expresado en dólares) 31-12-2017
Retenciones en la Fuente por pagar	(I)	46,311
Retención IVA por pagar	(ii)	42,010
Impuesto a la renta por Pagar		59,872
Anticipo IVA Devoluciones	(iii)	56,662
Total		**203,856**

(i) Corresponde a las retenciones en la fuente de diciembre.
(ii) Retenciones del IVA del año 2017
(iii) Corresponde al trámite de la devolución del IVA por el anticipo

12. - OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las Obligaciones Acumuladas al 31 de diciembre del 2017, son como sigue:

	(expresado en dólares) 31-12-2017
Sueldos por pagar	199,634
Décimo tercero	11,846
Décimo cuarto	17,911
Liquidación de Haberes	29,909
Participación Trabajadores	8,338
Préstamo Cooperativa	1,577
Provisiones Vacaciones	56,373
Aporte IESS	51,010
Préstamos IESS	14,166
Fondos de Reserva	4,298
Préstamo Hipotecario	2,010
Total	**427,072**

Corresponde a las obligaciones que tiene con los trabajadores al 31 de diciembre del 2017

13.- ANTICIPO DE CLIENTES

Los anticipos de Clientes al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	(Expresado en Dólares) 31-12-2017
Anticipo de Clientes	3,512
Total	3,512

14.-PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de las provisiones por jubilación y desahucio al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	(Expresado en Dólares) 31-12-2017
Provisión por desahucio	238,655
Provisión por jubilación patronal	258,514
Total	497,169

Corresponde a la provisión de la jubilación patronal y de desahucio de acuerdo al informe del cálculo actuarial presentado por el actuario.

15. - OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de las Obligaciones Financieras Largo Plazo al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	(expresado en dólares) 31-12-2017
Banco Pichincha L/P	413,498
Total	413,498

Corresponde a la porción a largo plazo del préstamo realizado en Banco Pichincha C.A. por el valor de USD $ 500,000 con una tasa de interés del 9.25% con un vencimiento al 22 de abril del 2022

16. - CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADA

Otras Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2017, son como sigue:

		(expresado en dólares) 31-12-2017
Sra. Laura Larrea	(i)	145,000
Sr. Douglas Albuja	(ii)	561,614
Total		706,614

(i) Corresponde a un préstamo con una tasa de interés del 8% anual, quién es cónyuge del ex socio Señor Douglas Albuja.

(ii) Corresponde a la cuenta por pagar generada por la compra de acciones (48%) al Sr. Douglas Albuja a favor de Flodecol

17. - CAPITAL SOCIAL

Un detalle del capital social al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Accionistas	Número Acción	Valor de Acción
Sr. Juan José Albuja	232. 521	232.521
Flodecol SA	214.635	214.635
TOTAL	**447.156**	**447.156**

18. – APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Un detalle de la Aportación Futura Capitalización al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Accionistas Aportes		31-12-2017
Sr. Juan José Albuja		276.099
Flodecol SA		254.861
TOTAL		**530.960**

19. - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

20 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a las Leyes Vigentes en la República del Ecuador la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de Utilidades antes del Impuesto a la Renta

La participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio 2017 es como sigue:

	(Expresado en Dólares) 31-12-2017
Utilidad del Ejercicio	55,590
15% Participación Trabajadores	**8,338**

21. – IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2017, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán a la tarifa impositiva del 22%

Conciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

	(Expresado en Dólares) 31-12-2017
Utilidad del Ejercicio	55,590
(-) 15% Trabajadores	(8,338)
(-) Otras Rentas Exentas	(24,468)
(+): Gastos no deducibles	55,240
Base para el cálculo impuesto a la renta	78,023
22% Impuesto a la Renta	**17,165**

Alejandra Cortez Galarza
CPA: 17-08225