



## INFORME FINANCIERO 2017

En conformidad a la:

Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

### Contenido:

A. Estado de Situación Financiera .....	2
B. Estado de Resultados Integrales .....	3
C. Estado de Cambios en el Patrimonio .....	4
D. Estado de Flujos de Efectivo .....	5
E. Notas a los Estados Financieros .....	6
1. Información general de la entidad.....	6
2. Bases de preparación de los estados financieros.....	6
3. Políticas de contabilidad significativas.....	7
4. Determinación de valores razonables.....	15
5. Administración de riesgos.....	15
6. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	16
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	17
8. Inventarios .....	17
9. Activos y pasivos por impuestos corrientes .....	18
10. Propiedades, planta y equipo .....	20
11. Activos intangibles .....	22
12. Activos biológicos no corrientes.....	23
13. Activos y pasivos por impuestos diferidos .....	24
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	24
15. Pagos a y por cuenta de empleados .....	24
16. Obligaciones con instituciones financieras .....	25
17. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados.....	25
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes.....	26
19. Patrimonio .....	26
20. Ingresos de actividades ordinarias .....	27
21. Costo de ventas.....	27
22. Otros ingresos .....	28
23. Gastos de administración .....	28
24. Gastos de ventas.....	29
25. Otros gastos .....	29
26. Gastos financieros.....	29
27. Partes relacionadas.....	30
28. Eventos subsecuentes.....	30



FLORES SELECTAS FLORESL CÍA. LTDA.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

A. Estado de Situación Financiera

<b>ACTIVOS</b>	Nota	<b>Diciembre 31</b>	
		<b>2017</b> (en U.S. dólares)	<b>2016</b> (en U.S. dólares)
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	3.234	494
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	121.936	172.305
Inventarios	8	83.904	62.249
Activos por impuestos corrientes	9	211.573	144.062
<b>Total activos corrientes</b>		<b>420.647</b>	<b>379.110</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	10	942.449	969.476
Activos intangibles	11	139.846	177.259
Activos biológicos no corrientes	12	168.864	203.346
Activos por impuestos diferidos	13	36.604	12.441
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.287.763</b>	<b>1.362.522</b>
<b>Activos totales</b>		<b>1.708.410</b>	<b>1.741.632</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	(600.571)	(333.609)
Pagos a y por cuenta de empleados	15	(201.525)	(269.549)
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	16	(32.955)	(29.465)
Pasivos por impuestos corrientes	9	(214.651)	(115.560)
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>(1.049.702)</b>	<b>(748.183)</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	16	(56.036)	(219.700)
Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	17	(57.990)	(44.694)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	18	(149.000)	(149.000)
Pasivos por impuestos diferidos	13	(45.591)	(48.457)
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>(308.617)</b>	<b>(461.851)</b>
<b>Pasivos totales</b>		<b>(1.358.319)</b>	<b>(1.210.034)</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	19	(267.000)	(267.000)
Reservas		(343)	(343)
Resultados acumulados		(82.748)	(264.255)
<b>Total patrimonio</b>		<b>(350.091)</b>	<b>(531.598)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>(1.708.410)</b>	<b>(1.741.632)</b>

  
 Carlos Santiago Espinel Ramos  
 Representante Legal

  
 Katia Paulina Paredes Fiallos  
 Contador General

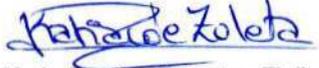


FLORES SELECTAS FLORSEL CÍA. LTDA.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

B. Estado de Resultados Integrales

	Nota	Diciembre 31	
		2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Ingresos de actividades ordinarias	20	(1.959.599)	(1.724.950)
Costo de ventas	21	<u>1.675.803</u>	<u>1.575.187</u>
<b>Ganancia bruta</b>		<b><u>(283.796)</u></b>	<b><u>(149.763)</u></b>
Otros ingresos	22	(9.358)	(97.205)
Gastos de administración	23	319.757	298.444
Gastos de ventas	24	97.537	108.216
Otros gastos	25	13.551	23.255
Gastos financieros	26	<u>52.406</u>	<u>20.745</u>
<b>Pérdida antes de impuesto a las ganancias</b>		<b><u>190.097</u></b>	<b><u>203.692</u></b>
<b>Menos:</b>			
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	9(b)	<u>(8.590)</u>	<u>16.471</u>
<b>Pérdida neta del periodo</b>		<b><u>181.507</u></b>	<b><u>220.163</u></b>

  
Carlos Santiago Espinel Ramos  
Representante Legal

  
Katia Paulina Paredes Fiallos  
Contador General



FLORES SELECTAS FLORESL CÍA. LTDA.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital social (en U.S. dólares)	Reservas (en U.S. dólares)	Resultados acumulados (en U.S. dólares)	Total patrimonio (en U.S. dólares)
Saldo al 1 de enero de 2016	(267.000)	(343)	(484.418)	(751.761)
Resultado del periodo	-	-	220.163	220.163
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>(267.000)</b>	<b>(343)</b>	<b>(264.255)</b>	<b>(531.598)</b>
Saldo al 1 de enero de 2017	(267.000)	(343)	(264.255)	(531.598)
Resultado del periodo	-	-	181.507	181.507
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>(267.000)</b>	<b>(343)</b>	<b>(82.748)</b>	<b>(350.091)</b>

Carlos Santiago Espinel Ramos  
Representante Legal

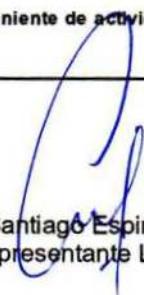
  
Katia Paulina Paredes Fiallos  
Contador General



FLORES SELECTAS FLORSEL CÍA. LTDA.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

D. Estado de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.007.330	1.785.279
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(835.571)	(823.478)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(987.067)	(705.008)
Intereses pagados	(31.102)	(20.745)
Impuestos a las ganancias pagados	(20.246)	(17.946)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(83.021)	(247.135)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>50.323</b>	<b>(29.033)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	115.000	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(2.408)	(5.714)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>112.592</b>	<b>(5.714)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(160.175)	34.741
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>(160.175)</b>	<b>34.741</b>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>2.740</b>	<b>(6)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	494	500
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>3.234</b>	<b>494</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo</b>		
Utilidad (pérdida) neta	(181.507)	(220.163)
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	101.329	115.827
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	13.551	23.255
Ajustes por gastos en provisiones	16.197	5.883
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(8.590)	16.471
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	17.880	(92.208)
<b>Cambios en activos y pasivos</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	34.378	63.288
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(15.000)	5.507
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	17.440	23.616
(Incremento) disminución en inventarios	(21.655)	(5.207)
(Incremento) disminución en otros activos	(67.511)	(16.157)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	130.670	42.095
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	70.712	(147.588)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(70.926)	161.066
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	13.355	(4.518)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>50.323</b>	<b>(29.033)</b>

  
 Carlos Santiago Espinel Ramos  
 Representante Legal

  
 Katia Paulina Paredes Fiallos  
 Contador General



E. Notas a los Estados Financieros

**1. Información general de la entidad**

Razón social:	FLORES SELECTAS FLORESL CÍA. LTDA. (en adelante la compañía).
RUC:	1791305558001
Domicilio principal:	Isidro Ayora y Quito, de la ciudad de Tabacundo de la República del Ecuador.
Forma legal:	Responsabilidad Limitada.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 28 de noviembre de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Pedro Moncayo el 09 de enero de 1996; con plazo social de 50 años.
Actividad económica:	Floricultura y en general, la explotación agrícola y pecuaria, la compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución a nivel nacional e internacional de flores, plantas, semillas, insumos, y en general, material vegetal para la explotación agrícola y pecuaria. En la actualidad la compañía se dedica principalmente a la exportación de rosas de diferentes variedades.

Estos estados financieros individuales, para el período terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron autorizados para su emisión por la administración de la compañía el 9 de diciembre de 2019.

**2. Bases de preparación de los estados financieros**

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2017.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).



d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros; en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. **Políticas de contabilidad significativas**

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

c. Instrumentos financieros

i. **Activos financieros no derivados**

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una



base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por participaciones que son clasificadas como patrimonio.

d. Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

- I. En proceso y terminados: al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta; el costo se calcula aplicando el método de valoración de inventarios promedio.
- II. Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha de los presentes estados financieros.
- III. Materias primas, suministros, herramientas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

e. Propiedad, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.



Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del período.

## II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del período en que se producen.

## III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

<b>Partidas</b>	<b>Vida Útil (en años)</b>
Edificios e instalaciones	5 – 50
Maquinarias y equipo	3 – 35
Muebles y enseres	4 – 15
Equipos de computación	2 – 5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

### f. Activos biológicos

Los activos biológicos cuyo valor razonable es fácilmente determinable sin un costo o esfuerzo desproporcionado se miden al valor razonable menos los costos de venta, y



los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocen en resultados del periodo en el que se producen dichos cambios. El resto de los activos biológicos se mide al costo menos la depreciación y el deterioro del valor, si lo hubiere.

No existe un precio de mercado activo fácilmente disponible para los activos biológicos (plantas de rosas) de la entidad. La administración ha determinado que la estimación del valor razonable implica un costo desproporcionado.

I. Reconocimiento y medición

Los activos biológicos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de los activos biológicos comprende todos los costos directamente relacionados con su crecimiento y puesta en condiciones de producción según lo previsto por la administración.

II. Depreciación

La depreciación de los activos biológicos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo biológico, sin considerar valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para el activo biológico, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles de los activos biológicos se estima de 5 a 12 años; si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo biológico, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

g. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

h. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.



De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

*i. Beneficios a empleados*

*1. Jubilación patronal y bonificación por desahucio*

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en



resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

## II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

## III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

- a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.
- b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

## j. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.



k. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- I. Venta de bienes: los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- II. Ingresos por prestación de servicios: los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

l. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del período en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

m. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del período, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

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 que pueden 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 el cual se determinen.

- I. **Impuesto corriente:** se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.
- II. **Impuestos diferidos:** es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria 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.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

n. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

o. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores



importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### 4. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

##### a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

##### b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

#### 5. Administración de riesgos

##### a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía. Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

##### b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.



La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

6. **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Efectivo en bancos	3.234	494
<b>Total</b>	<b>3.234</b>	<b>494</b>



FLORES SELECTAS FLORSEL CÍA. LTDA.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

**7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Deudores comerciales - no relacionadas	190.564	224.943
Estimación para cuentas incobrables (a)	(87.276)	(73.725)
Otras cuentas por cobrar - relacionadas	15.000	-
Pagos anticipados	3.648	21.087
<b>Total</b>	<b><u>121.936</u></b>	<b><u>172.305</u></b>

Al 31 de diciembre de 2017, las otras cuentas por cobrar relacionadas incluyen:

Deudor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Carlos Santiago Espinel Ramos	Sin garantía	0%	15.000	-	15.000
<b>Total</b>			<b><u>15.000</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>15.000</u></b>

a. El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Saldo al inicio	73.725	50.470
Deterioro del periodo	13.551	23.255
Reversión del periodo	-	-
Bajas	-	-
<b>Saldo al final</b>	<b><u>87.276</u></b>	<b><u>73.725</u></b>

**8. Inventarios**

El resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Suministros, herramientas, repuestos y materiales	83.904	62.249
<b>Total</b>	<b><u>83.904</u></b>	<b><u>62.249</u></b>



**9. Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
<b><u>Activos por impuestos corrientes</u></b>		
Crédito tributario por IVA	211.501	144.062
Crédito tributario por Impuesto a la Renta (a)	72	-
<b>Total</b>	<b><u>211.573</u></b>	<b><u>144.062</u></b>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes</u></b>		
A la Administración Tributaria	(214.651)	(113.824)
Impuesto a la Renta corriente (a)	-	(1.736)
<b>Total</b>	<b><u>(214.651)</u></b>	<b><u>(115.560)</u></b>

- a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre la utilidad gravable (a partir del año 2018 la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre la utilidad gravable).

A partir del año 2015 el Anexo de Accionistas, Socios, Partícipes, Miembros de Directorio y Administradores (APS) adquiere una importancia significativa, pues se convierte en la formalidad requerida por la administración tributaria para verificar la propiedad del patrimonio neto y administradores de las sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas en Ecuador. Conforme a las reformas tributarias la falta o tardía presentación de este anexo genera consecuencias importantes, entre otras: en el caso de que el contribuyente no presente el APS en los plazos establecidos (febrero de cada año) la sociedad deberá aplicar a toda su base imponible del ejercicio en el que incumple, la tarifa de impuesto a la renta del 25%.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Utilidad (pérdida) del periodo	(190.097)	(203.692)
(-) Participación a trabajadores	-	-
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	<b><u>(190.097)</u></b>	<b><u>(203.692)</u></b>
(+) Gastos no deducibles	67.239	-
(+/-) Generación / reversión de diferencias temporarias	13.025	15.853
<b>Utilidad (pérdida) gravable</b>	<b><u>(109.833)</u></b>	<b><u>(187.839)</u></b>
Tarifa (tasa) de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado - según tarifa	-	-
Impuesto a la renta causado - impuesto mínimo	18.439	19.959
(=) Gasto por impuesto a la renta corriente	<b><u>18.439</u></b>	<b><u>19.959</u></b>
(-) Retenciones y pagos anticipados	(18.511)	(18.223)
Crédito tributario por Impuesto a la Renta (a)	(72)	-
Impuesto a la Renta corriente (a)	-	1.736

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos



FLORES SELECTAS FLORSEL CÍA. LTDA.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución; para el período 2016 y en adelante se crea la tasa impositiva efectiva (TIE), mediante la cual se establece la devolución del excedente del anticipo de impuesto a la renta, para contribuyentes que sobrepasen la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio; para acogerse a este beneficio los contribuyentes deben evidenciar que el anticipo pagado sea mayor al impuesto a la renta causado y que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio determinada para cada año por la administración tributaria, el valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio, el TIE individual se determinará al dividir el anticipo mínimo para el total del ingreso. El anticipo no objeto de devolución se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Mediante decreto ejecutivo se rebaja el pago del saldo del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017, en los siguientes porcentajes y consideraciones:

- i) Rebaja del 100%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
- ii) Rebaja del 60%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de entre quinientos mil y un centavo (US \$ 500.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América; y, un millón (US \$ 1.000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- iii) Rebaja del 40%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de un millón y un centavo (US \$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América en adelante.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

- b. El gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Gasto por impuesto a la renta corriente	18.439	19.959
(-) Ingreso por impuesto a la renta diferido	(27.029)	(3.488)
<b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>	<b>(8.590)</b>	<b>16.471</b>



FLORES SELECTAS FLORSEL CÍA. LTDA.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

**10. Propiedades, planta y equipo**

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Costo	1.569.343	1.615.121
Depreciación y deterioro acumulado (ppe)	(626.894)	(645.645)
<b>Total</b>	<b><u>942.449</u></b>	<b><u>969.476</u></b>
 <i>Clasificación</i>		
Terrenos	546.066	546.066
Edificios y otros inmuebles	190.799	197.515
Muebles y enseres	879	1.346
Maquinaria, equipo e instalaciones	200.656	220.162
Equipo de computación	4.049	4.387
<b>Total</b>	<b><u>942.449</u></b>	<b><u>969.476</u></b>

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene dentro de su propiedad, planta y equipo, activos bajo la clasificación terrenos más edificios, con gravamen que garantizan la obligación contraída con la Corporación Financiera Nacional (véase nota 16).

El 17 de enero de 2018, la compañía enajenó un lote de terreno mediante escritura pública de compraventa a favor de la señora Luz Marina Caicedo Muñoz por USD. 122.040, de los cuales USD. 115.000 se recibieron como pago anticipado al 31 de diciembre de 2017; que se presentan como parte de anticipo clientes (véase nota 14).



**FLORES SELECTAS FLORSEL CIA. LTDA.**  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Terrenos	Edificios y otros inmuebles	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo e instalaciones	Equipo de computación	Total
<b>Costo:</b>						
Costo al 01 de enero de 2016	546,066	237,761	5,265	772,129	48,186	1,609,407
Adiciones	-	-	-	-	5,714	5,714
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2016	546,066	237,761	5,265	772,129	53,900	1,615,121
Adiciones	-	-	-	-	2,408	2,408
Ventas / bajas	-	-	-	-	(48,186)	(48,186)
Costo al 31 de diciembre de 2017	546,066	237,761	5,265	772,129	8,122	1,569,343
<b>Depreciación / Deterioro Acumulado:</b>						
Depreciación / Deterioro al 01 de enero de 2016	33,530	-	3,132	528,848	46,819	612,329
Depreciación	6,716	-	787	23,119	2,694	33,316
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2016	40,246	-	3,919	551,967	49,513	645,645
Depreciación	6,716	467	-	19,506	2,746	29,435
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-	-	(48,186)	(48,186)
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2017	46,962	-	4,386	571,473	4,073	626,894
Valor en libros al 31 de diciembre de 2016	546,066	197,515	1,346	220,162	4,387	969,476
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	546,066	190,799	879	200,656	4,049	942,449



### 11. Activos intangibles

El detalle de activos intangibles es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Costo	733.683	733.683
Amortización y deterioro acumulado	(593.837)	(556.424)
<b>Total</b>	<b><u>139.846</u></b>	<b><u>177.259</u></b>
 <i>Clasificación</i>		
Marcas, patentes, licencias, software y otros similares	139.846	177.259
<b>Total</b>	<b><u>139.846</u></b>	<b><u>177.259</u></b>
 <b>Detalle</b>		
	<b>Licencias y otros similares</b>	<b>Total</b>
 <b>Costo:</b>		
<b>Costo al 01 de enero de 2016</b>	<b><u>733.683</u></b>	<b><u>733.683</u></b>
Adiciones	-	-
Ventas / bajas	-	-
<b>Costo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b><u>733.683</u></b>	<b><u>733.683</u></b>
Adiciones	-	-
Ventas / bajas	-	-
<b>Costo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b><u>733.683</u></b>	<b><u>733.683</u></b>
 <b>Amortización / Deterioro Acumulado:</b>		
<b>Amortización / Deterioro al 01 de enero de 2016</b>	<b><u>511.064</u></b>	<b><u>511.064</u></b>
Amortización	45.360	45.360
Deterioro	-	-
Ventas / bajas	-	-
<b>Amortización / Deterioro al 31 de diciembre de 2016</b>	<b><u>556.424</u></b>	<b><u>556.424</u></b>
Amortización	37.413	37.413
Deterioro	-	-
Ventas / bajas	-	-
<b>Amortización / Deterioro al 31 de diciembre de 2017</b>	<b><u>593.837</u></b>	<b><u>593.837</u></b>
<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2016</b>	<b><u>177.259</u></b>	<b><u>177.259</u></b>
<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2017</b>	<b><u>139.846</u></b>	<b><u>139.846</u></b>



FLORES SELECTAS FLORSEL CÍA. LTDA.  
 Estados financieros individuales y notas  
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

**12. Activos biológicos no corrientes**

El detalle de activos biológicos no corriente es como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Costo	789.829	789.829
Depreciación y deterioro acumulado	(620.965)	(586.483)
<b>Total</b>	<b>168.864</b>	<b>203.346</b>
 <i>Clasificación</i>		
Plantas vivas y frutos en crecimiento no corrientes al costo	168.864	203.346
<b>Total</b>	<b>168.864</b>	<b>203.346</b>
 <i>Detalle</i>		
	<b>Plantas vivas y frutos en crecimiento no corriente</b>	<b>Total</b>
	<b>Al costo</b>	<b>A valor razonable</b>
 <i>Costo:</i>		
<b>Costo al 01 de enero 2016</b>	<b>789.829</b>	<b>-</b>
Adiciones	-	-
Ventas / bajas	-	-
<b>Costo al 31 de diciembre 2016</b>	<b>789.829</b>	<b>-</b>
Adiciones	-	-
Ventas / bajas	-	-
<b>Costo al 31 de diciembre 2017</b>	<b>789.829</b>	<b>-</b>
 <i>Depreciación Acumulada:</i>		
<b>Depreciación / Deterioro al 01 de enero 2016</b>	<b>547.766</b>	<b>-</b>
Depreciación	38.717	-
Deterioro	-	-
Ventas / bajas	-	-
<b>Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre 2016</b>	<b>586.483</b>	<b>-</b>
Depreciación	34.482	-
Deterioro	-	-
Ventas / bajas	-	-
<b>Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre 2017</b>	<b>620.965</b>	<b>-</b>
<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>203.346</b>	<b>-</b>
<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>168.864</b>	<b>-</b>



FLORES SELECTAS FLORSEL CÍA. LTDA.  
 Estados financieros individuales y notas  
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

**13. Activos y pasivos por impuestos diferidos**

El detalle de activos (pasivos) por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Activos por impuestos diferidos	36.604	12.441
(-) Pasivos por impuestos diferidos	(45.591)	(48.457)
<b>Total</b>	<b>(8.987)</b>	<b>(36.016)</b>
 <i>Activo por impuestos diferidos</i>		
Por pérdidas tributarias	36.604	12.441
<b>Total</b>	<b>36.604</b>	<b>12.441</b>
 <i>Pasivos por impuestos diferidos</i>		
En propiedad, planta y equipo	(45.591)	(48.457)
<b>Total</b>	<b>(45.591)</b>	<b>(48.457)</b>

**14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

El resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Cuentas por pagar comerciales - no relacionadas	(442.493)	(311.823)
Otras cuentas por pagar - relacionadas	(18.849)	-
Otras cuentas por pagar - no relacionadas	-	(10.910)
Anticipos de clientes	(139.229)	(10.876)
<b>Total</b>	<b>(600.571)</b>	<b>(333.609)</b>

Al 31 de diciembre de 2017, las otras cuentas por pagar relacionadas incluyen:

Acreedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Gioconda del Socorro Campoverde Jiménez	Sin garantía	12%	(18.000)	-	(18.000)
<b>Total</b>			<b>(18.000)</b>	<b>-</b>	<b>(18.000)</b>

**15. Pagos a y por cuenta de empleados**

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Obligaciones con el IESS	(111.948)	(67.171)
Sueldos y beneficios empleados	(89.577)	(202.378)
<b>Total</b>	<b>(201.525)</b>	<b>(269.549)</b>



FLORES SELECTAS FLORSEL CÍA. LTDA.  
 Estados financieros individuales y notas  
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

**16. Obligaciones con instituciones financieras**

El detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Obligaciones corrientes	(32.955)	(29.465)
Obligaciones no corrientes	(56.036)	(219.700)
<b>Total</b>	<b>(88.991)</b>	<b>(249.165)</b>
<i><u>Obligaciones corrientes</u></i>		
Con instituciones financieras no relacionadas locales	(32.955)	(29.465)
<b>Total</b>	<b>(32.955)</b>	<b>(29.465)</b>
<i><u>Obligaciones no corrientes</u></i>		
Con instituciones financieras no relacionadas locales no corriente	(56.036)	(219.700)
<b>Total</b>	<b>(56.036)</b>	<b>(219.700)</b>

Al 31 de diciembre de 2017:

Acreeedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Corporación Financiera Nacional	Terreno y edificio	9,52%	22.309	56.036	78.345
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Sin garantía	11,23%	10.646	-	10.646
<b>Total</b>			<b>32.955</b>	<b>56.036</b>	<b>88.991</b>

**17. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados**

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	
Por jubilación patronal no corriente	(40.687)	(31.606)	
Por desahucio no corriente	(17.303)	(13.088)	
<b>Total</b>	<b>(57.990)</b>	<b>(44.694)</b>	
	<u>Jubilación patronal</u> (en U.S. dólares)	<u>Indemnización por desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u> (en U.S. dólares)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero de 2016	106.606	30.295	136.901
Efecto de reducciones y liquidaciones	(75.000)	(17.207)	(92.207)
Efecto neto en resultados	(75.000)	(17.207)	(92.207)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016	<b>31.606</b>	<b>13.088</b>	<b>44.694</b>
Costo laboral por servicios actuales	6.068	2.318	8.386
Costo financiero	2.432	992	3.424
Pérdida (ganancia) actuarial	581	905	1.486
Efecto neto en resultados	9.081	4.215	13.296
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	<b>40.687</b>	<b>17.303</b>	<b>57.990</b>



FLORES SELECTAS FLORESL CÍA. LTDA.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Principales hipótesis actuariales:

	2017	2016
Tasa de descuento	7,69%	7,69%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	1,50%	1,50%
Tabla de rotación (promedio)	11,80%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes**

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente es como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Otras cuentas por pagar no corrientes - relacionadas	(149.000)	(149.000)
<b>Total</b>	<b>(149.000)</b>	<b>(149.000)</b>

Al 31 de diciembre de 2017:

Acreedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Darwin Francisco Campoverde Jiménez	Sin garantía	12%	-	149.000	149.000
<b>Total</b>			<b>-</b>	<b>149.000</b>	<b>149.000</b>

**19. Patrimonio**

a. Capital Social

El capital social de la compañía consta de 267.000 participaciones su valor nominal es de un dólar americano cada una.

b. Un resumen de reservas es como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Reserva legal	(343)	(343)
<b>Total</b>	<b>(343)</b>	<b>(343)</b>

Reserva legal.- por disposición legal, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje del cinco por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.



FLORES SELECTAS FLORSEL CÍA. LTDA.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

c. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Pérdidas acumuladas	319.439	99.276
Aplicación primera vez de las NIIF	(583.694)	(583.694)
Pérdida neta del periodo	181.507	220.163
<b>Total</b>	<b><u>(82.748)</u></b>	<b><u>(264.255)</u></b>

**20. Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Venta local de bienes	(23.464)	(10.920)
Exportación de bienes	(1.936.135)	(1.714.030)
<b>Total</b>	<b><u>(1.959.599)</u></b>	<b><u>(1.724.950)</u></b>

**21. Costo de ventas**

El detalle del costo de ventas es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Consumo de inventarios (a)	693.298	751.655
Beneficios a los empleados	714.502	593.994
Depreciaciones	63.602	69.734
Amortizaciones	35.013	41.338
Transporte	40.900	16.285
Consumo de combustibles y lubricantes	99	1.235
Mantenimiento y reparaciones	50.040	15.172
Seguros y reaseguros	5.705	-
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	400	453
Servicios públicos	19.651	13.957
Otros bienes y servicios	52.593	71.364
<b>Total</b>	<b><u>1.675.803</u></b>	<b><u>1.575.187</u></b>



FLORES SELECTAS FLORESL CÍA. LTDA.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

a. Los movimientos de consumo de inventario fueron como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Inventario inicial	62.249	50.471
Adquisiciones locales	547.145	638.935
Importaciones	-	-
Inventario final	83.904	62.249
<b>Total</b>	<b><u>693.298</u></b>	<b><u>751.655</u></b>

**22. Otros Ingresos**

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	(263)	-
Reversión de jubilación patronal y desahucio	-	(92.208)
Reembolso de seguros	(4.000)	(3.439)
Otros Ingresos	(5.095)	(1.558)
<b>Total</b>	<b><u>(9.358)</u></b>	<b><u>(97.205)</u></b>

**23. Gastos de administración**

Un resumen de gastos de administración es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	170.524	159.138
Depreciaciones	314	733
Amortizaciones	2.400	4.022
Transporte	2.336	8.474
Combustibles y lubricantes	1.343	1.031
Gastos de gestión	3.713	1.089
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	2.725	2.117
Mantenimiento y reparaciones	3.003	3.300
Impuestos, contribuciones y otros	17.137	6.074
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	90.361	48.452
Servicios públicos	11.326	9.061
Otros bienes y servicios	14.575	54.953
<b>Total</b>	<b><u>319.757</u></b>	<b><u>298.444</u></b>



FLORES SELECTAS FLORSEL CÍA. LTDA.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

**24. Gastos de ventas**

Un resumen de gastos de ventas es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	43.888	42.998
Transporte	2.819	20.765
Gastos de gestión	9.370	430
Mantenimiento y reparaciones	450	290
Impuestos, contribuciones y otros	215	1.722
Comisiones y similares	2.648	883
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	26.469	31.635
Servicios públicos	11.415	8.667
Otros bienes y servicios	263	826
<b>Total</b>	<u><b>97.537</b></u>	<u><b>108.216</b></u>

**25. Otros gastos**

Un resumen de otros gastos es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	13.551	23.255
<b>Total</b>	<u><b>13.551</b></u>	<u><b>23.255</b></u>

**26. Gastos financieros**

El detalle de gastos financieros es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Gasto financiero - relacionadas	19.128	-
Gasto financiero - no relacionadas	29.854	20.745
Intereses en obligaciones por beneficios definidos	3.424	-
<b>Total</b>	<u><b>52.406</b></u>	<u><b>20.745</b></u>



FLORES SELECTAS FLORSEL CÍA. LTDA.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

**27. Partes relacionadas**

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Nombre	País	Tipo	Tipo de relación	Monto
Darwin Francisco Campoverde Jiménez	Ecuador	De egreso	Socio	18.578
Salvador Oswaldo Dávalos Fernández	Ecuador	De regalías servicios técnicos administrativos de consultoría y similares	Socio	48.762
Darwin Francisco Campoverde Cadena	Ecuador	De regalías servicios técnicos administrativos de consultoría y similares	Relacionada de socio	13.667
Carlos Santiago Espinel Ramos	Ecuador	De activo	Administración	15.000
Gioconda del Socorro Campoverde Jiménez	Ecuador	De pasivo	Relacionada de socio	20.000
Gioconda del Socorro Campoverde Jiménez	Ecuador	De egreso	Relacionada de socio	550
<b>Total</b>				<b>116.556</b>

**28. Eventos subsecuentes**

Desde el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de autorización para su emisión 09 de diciembre de 2019 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes.

  
Carlos Santiago Espinel Ramos  
Representante Legal

  
Katia Paulina Paredes Fiallos  
Contador General