FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

1. Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

La compañía se constituyó en la República del Ecuador el 2 de marzo de 1998, mediante escritura pública otorgada ante el notario Vigésimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 98.1.1.1.0571 del 12 de marzo de 1998. Está domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha. Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 24 de Septiembre del 2003 se decide cambiar el domicilio de la compañía a la Parroquia Cangahua, sector Guachalá, Cantón Cayambe. Su objeto social predominante es la realización de todo tipo de actividades relacionadas con la explotación, cultivo, propagación, siembra y explotación de productos agrícolas, pecuarios y piscícolas, ganaderos, forestales y relacionadas con la floricultura y de plantas ornamentales, vegetales y comestibles e insumos de los mismos. Durante los años 2018 y 2017, la actividad de la compañía se relaciona con la producción y venta de rosas para el mercado del exterior a una de clientes de rosas.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

a) Base de presentación

Estos estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Iasb).

b) Base de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto las propiedades que se encuentra a valor razonable, (Costo atribuido) en base a avalúo efectuado por un perito calificado en el proceso de adopción de Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, la provisión por Jubilación Patronal y Desahucio, que son determinados en base a métodos actuariales.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

d) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- Deterioro de las cuentas por cobrar

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

- Pérdidas por deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera efectivo y equivalentes de efectivo los depósitos en cuentas bancarias y los depósitos a corto plazo con vencimientos de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

f) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

g) Propiedad, planta y equipo

Se presentan al costo histórico, excepto las propiedades que fueron revalorizadas (Edificios y adecuaciones e Invernaderos) mediante avalúo técnico, menos la depreciación acumulada. En consideración a que en el año de adopción de las Niif para Pymes, constituía el primer año en el que Floreloy S.A. preparaba sus estados financieros de acuerdo con Niif para Pymes, había aplicado determinadas exenciones incluidas en la

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Sección 35 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades Niif para Pymes.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente a su costo que comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- **Medición al valor razonable como costo atribuido.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades es presentada a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los aumentos por revaluación de maquinaria se registran en el patrimonio en la cuenta superávit de revaluación. Una disminución del valor en libros por deterioro, es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El valor de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Compañía no estima un valor residual por considerar que este no es relativamente importante, siendo por lo tanto depreciados en su totalidad.

La vida útil estimada de estos Activos es como sigue:

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
EDIFICIOS E INSTALACIONES	25 y 50 años
INVERNADEROS	20 y 25 años
MUEBLES Y ENSERES	15 y 20 años
EQUIPO DE OFICINA	10 y 15 años
VEHICULOS	5 años
EQUIPO DE COMPUTACION	3 años
PLASTICOS INVERNADERO	2 y 1,5 años
INSTALACIONES	10 y 20 años
BARRERA ROMPEVIENTOS	10 años
EQUIPOS	10 y 20 años

Al 31 de diciembre del 2017, se varió el periodo de amortización de plásticos de invernaderos de 1,5 años a 2 años.

- **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.**- La utilidad o pérdida en el retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del año.
- **Deterioro del valor de los activos tangibles.**- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

h) Activos Biológicos

Los activos biológicos corresponden a plantas en producción, plantas en formación y producto biológico. La compañía mide sus activos biológicos (plantas de rosas), utilizando el modelo de costo. No existe un precio de mercado activo para este tipo de activo biológico. La gerencia ha determinado que la estimación de un valor razonable implica un costo desproporcionado dado que tendría que incurrir en costos significativos para lograrlo.

En el costo de las plantas se registra básicamente los valores relacionados con la plantación: plantas, presiembra, regalías, etc. Este rubro de cultivos (plantas), es amortizado en periodos de 6 años. Desde el ejercicio 2014, la vida útil de amortización ha sido variada a 7 años, por considerar que representa de mejor manera al tiempo de explotación de las plantas. La compañía controla contablemente la erradicación o mortandad de las plantas.

Las plantaciones están constituidas por plantas de varias variedades de rosas y son valoradas por el método del costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

La política de valuación de plantaciones adoptada por la compañía es como sigue.

Valuación de plantaciones en etapa pre-productiva:

El tiempo en el que las plantaciones se reconocen como plantaciones en proceso o vegetativo es de 8 meses. Durante 2018 las plantas en etapa preproductiva se han mantenido 10 meses como tales, antes de ser transferidas a plantas productoras.

Las plantaciones en proceso incluyen el Costo de Cultivo del año corriente y por el tiempo de maduración de las plantas, más el costo de reproducción de las plantas el cual incluye el Costo de Yemas e injertos.

Costo de Cultivo.- El costo de cultivo del año corriente es determinado al 31 de diciembre de cada año. Se deberá documentar el costo del cultivo partiendo del balance de comprobación donde se incluyen los costos de la compañía. El costo unitario de cultivo se determina dividiendo el costo del cultivo (global) para el inventario final de plantas en proceso y en producción, al 31 de diciembre de cada año.

Costo de Yemas e Injertos.- El Costo de Yemas e Injertos corresponde a los costos reales históricos incurridos en cada año, para lo cual se llevan los registros auxiliares necesarios en base a los que se determinará los costos incurridos.

Las plantaciones en estas etapas no están sujetas depreciaciones, sin embargo si existe evidencia clara de que dicha plantación no será exitosa de la misma deberá ser dado de baja en su totalidad.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Valuación de Plantaciones en etapa productiva.- Las Plantaciones en Producción son valuadas en base al método del costo utilizado para la valoración de plantas en etapa pre productiva y durante los 8 meses antes determinados. Luego de ese período deben ser transferidas a Plantaciones en Producción, fecha a partir de la cual se amortizarán en línea recta durante siete años.

La depreciación de las plantaciones en etapa productiva es en línea recta y se deprecia por el tiempo de vida útil estimado de dicho activo.

Deterioro de Plantaciones en producción

Las Plantaciones en Producción deberán ser sometidas a evaluaciones permanentes de deterioro, procedimiento que consiste en determinar si las plantaciones se encuentran en condiciones aceptables de producción (cantidad y calidad) y además si la flor que produce tiene un nivel adecuado de aceptación en el mercado (precio y cantidad). Finalmente, esta evaluación es determinada por una comisión permanente establecida para el efecto y que la integran los siguientes funcionarios: El Gerente General y el Gerente de Producción.

i) Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

j) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

➤ **Venta de bienes y servicios.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

k) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

D) Instrumentos financieros

- Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

- Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo amortizado al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

Préstamos y cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento.

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.

Inversiones mantenidas a vencimiento. Las inversiones mantenidas a vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía efectúa inversiones temporales en instituciones financieras designados dentro de esta categoría.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

Compensación de instrumentos financieros. Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

m) Impuesto a las ganancias

- Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% y 22%, en el ejercicio 2018 y 2017, respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Para el ejercicio 2018, se incrementa la tasa del 22% al 25%. Adicionalmente cuando las compañías tengan accionistas en Paraísos Fiscales, de forma directa o indirecta en un porcentaje superior al 50%, se establece la tasa del 25% más tres puntos porcentuales; y, si es menor al 50%, se aplicará la proporcionalidad entre el 25% y 28%.

La tarifa de impuesto a la renta en el ejercicio 2018 se determinará con base en:

- a) Por mantener en su composición societaria paraísos fiscales, jurisdicción de menor imposición o regiones fiscales preferentes, cuando el beneficiario efectivo sea residente fiscal en el Ecuador;
- b) Por el incumplimiento del deber de informar sobre la composición societaria.

De acuerdo con el artículo 28 de la **LEY ORGÁNICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCIÓN DE INVERSIONES, GENERACIÓN DE EMPLEO, Y ESTABILIDAD Y EQUILIBRIO FISCAL**, en el caso de la Reinversión desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exonerados del pago de:

- Impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- Por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

En concordancia con el artículo 4 del Reglamento de la citada Ley se establece:

- a) La exoneración del impuesto a la salida de divisas aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- b) La exoneración del impuesto a la renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- c) La reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de los activos productivos definidos en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en las mismas condiciones establecidas para efectos de la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades previstas en el artículo 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el caso de sociedades dedicadas a la prestación de servicios, el Comité de Política Tributaria emitirá el listado de bienes correspondiente;
- d) Los dividendos sobre los que se aplicarán estos beneficios corresponderán a la parte de las utilidades que no fueron objeto de reinversión; y,
- e) De no cumplirse con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos, considerando los intereses, multas y recargos correspondientes. Adicionalmente, el beneficiario efectivo deberá considerarlo como ingreso gravado dentro de su renta global, en el ejercicio fiscal en que se haya distribuido el dividendo.

Para el ejercicio 2017 dicha tasa se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas, en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

- **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

n) Beneficios a los empleados

- Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocido, como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

- Planes de Beneficios Definidos

Beneficios post - empleo -Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre menos el valor razonable de los activos del plan.

La Administración de la Compañía estima el pasivo con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan con referencia a la tasa promedio de interés de los bonos del Gobierno del Ecuador de largo plazo entre 10 y 20 años en el mercado nacional, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período, se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

a) Capital contable, reservas y distribución de dividendos

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

- Reservas

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

- Otro Resultado integral - Por Remediciones del pasivo por beneficios definidos

Comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos.

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- **Resultados Acumulados NIIF**

Corresponde al efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados. El saldo acreedor de la cuenta de Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez generado por la Compañía, podrá ser capitalizado en el valor que exceda al valor de las pérdidas acumuladas existentes y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- **Distribución de dividendos**

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los socios se incluyen en "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de Accionistas, previo a la fecha de reporte.

3. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.-** Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están presentadas netas de provisión para cuentas dudosas, la cual es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y sus posibilidades de ser recuperados y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementan más allá de lo normal el riesgo de

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su valor tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

El monto de la estimación anual se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en el que se determina. La recuperación posterior se reconoce con crédito a los resultados del ejercicio en el que las condiciones que originaron su reconocimiento son superadas. Los criterios básicos para dar de baja contra dicha cuenta de valuación son: (a) agotamiento de la gestión de cobranza jurídica o administrativa, incluyendo ejecución de garantías, cuando corresponda; y (b) dificultades financieras del deudor que evidencien la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

- **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.**- Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se valora en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo y que pueda estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir mora o incumplimiento por parte del deudor, restructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no lo consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en quiebra, entre otros.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- **Baja de un activo financiero.**- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.
- **Pasivos financieros.**- Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-** Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.
- **Deuda.-** Está representada por pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de pago a proveedores es de 90 días promedio.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pactados.

- **Baja de un pasivo financiero.-** La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la misma.

4. Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **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, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- **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 financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

5. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Caja chica	300		300
Bancos	875		3.929
TOTAL	<u>1.175</u>		<u>4.229</u>

6. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Clientes del Exterior	394.990		366.606
Clientes Nacionales	1.604		1.967
Personal	13.192		12.562
Iva en compras	45.882		48.115
Otros (1)	7.056		3.825
Provisión cuentas incobrables	<u>(24.556)</u>		<u>(20.607)</u>
TOTAL	<u>438.168</u>		<u>412.468</u>

(1) Básicamente incluye Anticipos a Proveedores.

Un detalle clasificado por edad de la cartera es como:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Vencido entre 0 y 30 días	254.909		224.858
Vencido entre 31 y 60 días	78.461		90.783
Vencido entre 61 y 180 días	20.823		42.180
Vencido entre 181 y 360 días	28.381		8.785
Más de 360	12.416		-
TOTAL	<u>394.990</u>		<u>366.606</u>

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

7. Inventarios

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Químicos/Matas	60.628		42.595
Envases/Empaques	31.846		39.972
Repuestos y accesorios	31.357		32.987
Dotación	2.109		2.173
Provisión lento movimiento	(260)		(260)
TOTAL	125.680		117.467

8. Propiedad, planta y equipo

Conformado por:

<u>2018</u>			
<u>DEPRECIABLES</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>SALDO NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Equipos de Oficina	37.369	26.887	10.482
Muebles y Enseres	19.299	14.127	5.172
Equipos de Computación	52.631	43.634	8.997
Vehículos	52.422	52.422	0
Maquinaria y Equipo	420.354	347.856	72.498
Equipo de Laboratorio	4.000	4.000	0
Estructura Invernaderos	610.906	200.524	410.382
Edificaciones	236.334	59.666	176.668
Instalaciones	51.311	45.140	6.171
Barrera Rompe Viento	53.071	48.234	4.837
Plástico Invernadero	371.809	300.326	71.483
TOTAL	1.909.506	1.142.816	766.690

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

<u>2017</u>			
<u>DEPRECIABLES</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>SALDO NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Equipos de Oficina	36.227	23.771	12.456
Muebles y Enseres	19.299	12.420	6.879
Equipos de Computación	51.936	40.387	11.549
Vehículos	64.112	56.314	7.798
Maquinaria y Equipo	408.360	328.618	79.742
Equipo de Laboratorio	4.000	4.000	0
Estructura Invernaderos	610.906	175.524	435.382
Edificaciones	232.722	51.527	181.195
Instalaciones	48.730	43.489	5.241
Barrera Rompe Viento	47.878	46.627	1.251
Plástico Invernadero	294.040	221.254	72.786
TOTAL	<u>1.818.210</u>	<u>1.003.931</u>	<u>814.279</u>

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo en el período fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
<u>COSTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	1.818.210	1.708.852
Compras	104.809	116.538
Retiros (1)	(13.513)	(7.180)
Saldo final	<u>1.909.506</u>	<u>1.818.210</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	1.003.931	852.696
Adiciones (2)	150.574	152.024
Retiros	(11.689)	(789)
Saldo final	<u>1.142.816</u>	<u>1.003.931</u>
TOTAL	<u>766.690</u>	<u>814.279</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye US\$ 7.180 reclasificado a Activo Intangible.

(2) Al 31 de diciembre del 2017, incluye US\$ 16.112 de gasto depreciación y depreciación acumulada por reprocesos durante el período.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

9. Activos Biológicos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Plantas	2.428.114	2.058.280
Regalías (1)	1.102.548	1.026.061
Periodo vegetativo	152.305	492.346
Saldo final	3.682.967	3.576.687
Amortización Acumulada	(2.133.236)	(2.036.041)
Total	<u>1.549.731</u>	<u>1.540.646</u>

(1) Desde el 31 de diciembre del 2015, la compañía decidió presentar independientemente el rubro de regalías.

El movimiento de activos biológicos en el período fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
COSTO		
Saldo inicial	3.576.687	3.364.244
Adiciones	262.582	325.422
Retiros	(155.522)	(312.408)
Ajustes (1)	(780)	199.429
Saldo final	<u>3.682.967</u>	<u>3.576.687</u>
AMORTIZACION		
Saldo inicial	2.036.041	2.018.446
Adiciones	247.048	254.522
Retiros	(149.853)	(236.927)
Saldo final	<u>2.133.236</u>	<u>2.036.041</u>
Total	<u>1.549.731</u>	<u>1.540.646</u>

(1) Corresponde al valor de costos de cultivo llevados a Activos en Proceso Vegetativo al 31 de diciembre del 2017, por concepto de erradicaciones.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

10. Otros activos

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Impuesto diferido activo	22.969		10.145
Activo Intangible	8.000		7.180
Amortización acumulada	(3.781)		(1.342)
	<u>27.188</u>		<u>15.983</u>

La conformación del saldo de Impuestos diferidos, corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Inventario lento movimiento	6.968		6.968
Provisión de dudoso cobro	3.177		3.177
Provisión jubilación patronal	8.964		
Provisión desahucio	3.860		
	<u>22.969</u>		<u>10.145</u>

11. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Préstamo financiero Banco del Pichincha (1)	121.933		121.563
	<u>121.933</u>		<u>121.563</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a la operación 0303953700 Productivo Gaf, obtenido el 2 de agosto del 2018, con fecha de vencimiento 2 de agosto del 2019, con una tasa de interés del 9,76%. Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a la operación 0273644400 Productivo Gaf, obtenido el 4 de agosto del 2017, con vencimiento el 30 de julio del 2018, al 9,71% de intereses.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

12. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	354.346		369.154
Anticipo de clientes	49.267		15.518
Otras	57.000		7.556
	<u>460.613</u>		<u>392.228</u>

Un detalle de vencimientos de las obligaciones con proveedores, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Vencido entre 0 y 30 días	100.860		112.813
Vencido entre 31 y 60 días	89.441		61.075
Vencido entre 61 y 90 días	98.449		66.820
Más de 90 días	65.596		128.446
	<u>354.346</u>		<u>369.154</u>

13. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	40.626		25.416
Obligaciones al fisco	8.860		8.208
Obligaciones IESS	27.769		14.750
Sueldos y salarios	1.473		432
	<u>78.728</u>		<u>48.806</u>

El movimiento de Beneficios sociales, es como sigue:

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

2018

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
Beneficios Sociales (1)	25.416	151.272	136.062	40.626

2017

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
Beneficios Sociales (1)	28.559	149.460	152.603	25.416

(1) Al 31 de diciembre del 2018 incluye décimo tercer y cuarto sueldos y 15% Participación trabajadores.

14. Préstamo de Accionistas

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos accionistas (1)	703.985	857.118
Intereses por pagar (1)	368.250	368.250
Arriendos por pagar	83.133	77.000
	<u>1.155.368</u>	<u>1.302.368</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, se han efectuado cruces de facturas de venta por cobrar contra la cuenta de préstamos accionistas, hecho del cual no se cuenta con un documento formal en el cual se acuerde y autorice estas compensaciones. Adicionalmente el contrato de préstamo con la compañía La Victoria S.A., no ha sido actualizado. Al 31 de diciembre del 2017, se efectuó una compensación de Pérdidas Acumuladas con el Pasivo Intereses por Pagar por un valor de US\$ 124.820, según aprobación mediante Acta de Accionistas Extraordinaria del Consejo de Directores del 29 de diciembre del 2017 de la compañía Victoria S.A. A esta fecha y desde el 2 de abril del 2017, no se han establecido condiciones adicionales sobre estos créditos.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

15. Obligaciones por beneficios definidos

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	323.502		287.648
Desahucio	121.249		105.808
	<u>444.751</u>		<u>393.456</u>

16. Capital Social

La compañía se constituyó en el año de 1998 con un capital de S/. 45.000.000 (equivalente a US\$ 1.800) dividido en 45.000 acciones ordinarias y nominativas de S/ 1.000 cada una. Mediante escritura pública del 6 de septiembre del 2004, se legaliza la conversión a dólares de los Estados Unidos de América del capital de la compañía, cuyo monto asciende a US\$ 1.800 dividido en 45.000 acciones de US\$ 0,04 cada una. Mediante escritura pública celebrada el 17 de noviembre del 2004, celebrada en la Notaría Décimo Séptima del Cantón Quito, se aumenta el capital de la compañía, mediante compensación de créditos por un valor de US\$ 98.200, con lo cual el capital asciende a US\$ 100.000, mismo que se divide en 100.000 acciones de un dólar cada una. También se establece en US\$ 200.000 el capital autorizado de la compañía. Esta escritura fue inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Cayambe el 27 de abril del 2005. Mediante escritura pública celebrada el 18 de diciembre del 2010 en la Notaría Décimo Séptima del Cantón Quito, se aumenta el capital de la compañía, mediante compensación de créditos por un valor de US\$ 400.000, con lo cual el capital asciende a US\$ 500.000, mismo que se divide en 500.000 acciones de un dólar cada una. Esta Escritura fue inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Cayambe el 18 de marzo del 2011. Mediante escritura pública celebrada el 26 de septiembre del 2011 ante el Dr. Remigio Poveda Vargas del Cantón Quito, se aumenta el capital de la compañía, mediante compensación de créditos por un valor de US\$ 300.000, con lo cual el capital asciende a US\$ 800.000, mismo que se divide en 800.000 acciones de un dólar cada una. Esta Escritura fue inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Cayambe el 31 de octubre del 2011.

17. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal; hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

18. Resultados Acumulados

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pymes y que se registraron en el patrimonio en la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIF para Pymes. (Incluye un valor de US\$ 485,277 de Superávit por Revaluación de Activos, efectuados en el proceso de adopción). El saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren. El saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados Provenientes de Adopción por Primera Vez NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

19. Ventas

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas Exportación	3.405.094	3.147.311
Ventas Nacionales	6.475	31.974
Venta material vegetal	1.043	2.500
Descuento y Devolución	(40.869)	(42.974)
	<u>3.371.743</u>	<u>3.138.811</u>

20. Costo de Ventas

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Insumos, cultivo y postcosecha	666.526	623.675
Mano de Obra Directa	556.747	484.996
Mano de Obra Indirecta	860.440	755.060
Otros costos de producción	582.773	606.028
	<u>2.666.486</u>	<u>2.469.759</u>

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

21. Gastos de administración y ventas

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
De administración:		
Honorarios y asesoría	22.597	20.084
Remuneraciones	241.180	234.895
Servicios de terceros y depreciación	104.349	96.381
Otros	71.004	52.276
Base Gravable	<u>439.130</u>	<u>403.636</u>
De venta:		
Remuneraciones	132.610	118.206
Servicios de terceros y depreciación	92.335	89.970
	<u>224.945</u>	<u>208.176</u>
Total	<u><u>664.075</u></u>	<u><u>611.812</u></u>

22. Impuesto a la Renta

La conciliación del Impuesto a la Renta, aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectando a operaciones, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está constituido como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado del ejercicio	672	(30.543)
Menos: 15% participación trabajadores (Nota 13)	(101)	
	<u>571</u>	<u>(30.543)</u>
Más: Gastos no Deducibles	105.604	82.193
Menos: Amortización Pérdidas 25%	(168)	
Base Gravable	<u>106.007</u>	<u>21.107</u>
Impuesto a la renta	26.502	12.912
Anticipo calculado (1)		<u>28.948</u>
Impuesto a la renta causado	26.502	12.912
Impuesto a la renta diferido	(12.824)	
Impuesto a la renta del ejercicio	<u><u>13.678</u></u>	<u><u>12.912</u></u>
Impuesto a la renta causado	26.502	12.912
Menos crédito tributario por:		
Anticipo de Impuesto a la Renta	(29.966)	28.948
Impuesto a pagar por Impuesto a la Renta	<u><u>(29.966)</u></u>	<u><u>28.948</u></u>

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(1) De acuerdo a disposiciones legales vigentes, el anticipo de impuesto a la renta, corresponde al impuesto a la renta tanto del ejercicio 2017, en razón a que éste es mayor al determinado sobre la base gravable.

23. Transacciones y saldos con compañías relacionadas

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se detallan así:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Intereses y arriendo	7.969		16.612

Los principales saldos con compañías relacionadas, se detallan así:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Préstamos accionistas	703.986		857.118
Intereses por pagar	368.250		368.250
Arriendos por pagar	83.133		77.000
	<u>1.155.369</u>		<u>1.302.368</u>

24. Contratos y compromisos

Los siguientes contratos de regalías y compromisos han sido celebrados por la compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

2018

<u>Obtentor</u>	<u>Número de contrato</u>	<u>Total Variedades</u>	<u>Cantidad</u>
Agroplantas	4	4	36,760
DR Ecuador Roses SA	20	20	183,690
Flowers Of Nature	2	3	20,000
Franco Roses	1	1	11,800
Hills Floral Group	1	1	9,967
Emacalda Eriksen Investments	4	3	50,529
Lex	5	5	45,760
Meiland Star Rose	3	3	24,085
Olig Breeding BV	4	5	42,720
Preemsa Ecuador S.A.	3	3	24,400
Rosen Tantau	28	30	335,656
Schreurs Ecuador	15	15	144,400
Terra Nigra	1	1	18,144
Unique Latin Roses	2	2	15,420
Bactels	1	1	7,500
Plantec	21	21	167,960

2017

<u>Obtentor</u>	<u>Número de contrato</u>	<u>Total Variedades</u>	<u>Cantidad</u>
Agroplantas	4	4	36,760
DR Ecuador Roses SA	17	17	152,190
Flowers Of Nature	2	3	20,000
Franco Roses	1	1	11,800
Hills Floral Group	1	1	9,967
Emacalda Eriksen Investments	4	3	50,529
Lex	5	5	45,760
Meiland Star Rose	3	3	24,085
Olig Breeding BV	4	5	42,720
Preemsa Ecuador S.A.	3	3	24,400
Rosen Tantau	25	27	309,386
Schreurs Ecuador	15	15	144,400
Terra Nigra	1	1	18,144
Unique Latin Roses	2	2	15,420
Bactels	1	1	7,500
Plantec	21	21	167,960
Nirp	2	2	15,500
(International) Rose Breeders LLC/DR SPEK ROSEN	3	3	29,100

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

25. Precios de Transferencia

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la compañía considera que mantiene transacciones con partes relacionadas. Sin embargo, de conformidad con la legislación vigente, no se alcanzan los montos requeridos; razón por la cual, ha tomado la decisión de no preparar el Anexo de Precios de Transferencia, así como el Informe Integral de Precios de Transferencia.

26. Nueva Normatividad Relevante

2018

Mediante Registro Oficial N° 309 del 21 de agosto del 2018, Suplemento, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

De esta Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Normas de remisiones y reducciones, para deudas tributarias o fiscales internas con el servicio de Rentas Internas, deudas por obligaciones aduaneras con el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, deudas por impuesto vehiculares, matriculación vehicular e infracciones de tránsito, deudas por obligaciones patronales con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y deudas con otras instituciones.
- Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, como son: exoneración de impuesto a la renta, exoneración del Impuesto a Salida de Divisas para las nuevas inversiones productivas, tratamiento para inversiones en industrias básicas y normas comunes a los incentivos.
- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, relativa a exenciones, exoneración de impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, deducciones, tarifa del impuesto a la renta para sociedades, utilidad en la enajenación de acciones, ingresos de no residentes, distribución de dividendos o utilidades, pago del impuesto (anticipo), impuesto al Valor Agregado, entre otros.

Mediante Registro Oficial N° 312 del 24 de agosto del 2018, se publica el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

De este Reglamento a la Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Se define para efectos tributarios la Actividad empresarial.
- Se define Exportador habitual.
- Se define Debida diligencia tributaria.
- Se establecen los criterios para establecer la Residencia fiscal de sociedades.
- Se establecen condiciones para la exoneración del pago de impuesto a la renta para microempresas.
- Se definen transacciones inexistentes.
- Se aclara la deducibilidad de provisiones de años anteriores.

FLORELOY S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- Se reforman algunos aspectos de los gastos personales deducibles.
- Se reconoce el derecho a solicitar la devolución del anticipo mayor al impuesto a la renta.

Mediante Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, Suplemento, se publica el Reglamento a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

De este Reglamento a la Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, como son:

- Exoneración del impuesto a la renta a nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industrias básicas.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración por reinversión de utilidades.
- Criterios de transparencia y sustancia económica.
- Reformas al Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, y,
- Reformas al reglamento para la aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas.

2017

Mediante Registro Oficial N° 150 del 29 de diciembre del 2017, Segundo Suplemento, se publica la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

De esta ley se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, por 3 años, para nuevas microempresas, a partir del año en que generen ingresos operacionales.
- Rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo.
- Deducción del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Modificación de las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Devolución del ISD para exportadores habituales para importación de materia prima, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.

FLORELOY S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- Se deberá informar anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo a los propietarios legales y a los beneficiarios efectivos de las compañías constituidas en el Ecuador.
- El dinero electrónico será operado por las entidades del sistema financiero nacional.
- Cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta; las sociedades y las sucesiones indivisas, obligadas a llevar contabilidad, no considerarán en el cálculo de este anticipo, exclusivamente en el rubro costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y décima cuarta remuneración, así como los gastos patronales al Seguro Social obligatorio.

27. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión (18 de abril del 2019). La gerencia general considera que estos estados financieros, serán aprobados sin modificación.

28. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, (18 de abril del 2019 y 3 de abril del 2018), no se han producido eventos importantes, que a criterio de la compañía deban ser revelados.