

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	436	335
Bancos locales	39.190	162.876
Bancos del Exterior	15.225	69.735
	<u>54.851</u>	<u>232.946</u>

NOTA 2.- CLIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes nacionales (1)	838.569	958.220
Clientes del exterior	870.825	623.452
	<u>1.709.395</u>	<u>1.581.672</u>
Provision Cuentas por Cobrar	<u>(180.149)</u>	<u>(176.310)</u>
Total	<u>1.529.246</u>	<u>1.405.362</u>

- (1) Incluye principalmente los siguientes clientes: US\$ 784.910 de Floragis S.A. Sobre estos saldos, la Administración de la Compañía ha efectuado una provisión por incobrabilidad de aproximadamente el 21%. Según confirmación recibida del Asesor Legal del 2016, En fecha 15 de mayo del 2014 se interpuso la denuncia N. 170101814052214, por el delito consumado de Abuso de Confianza, en contra de la Compañía FLORAGIS S.A., en la persona de Ana Lucía López su Gerente General a la fecha de consumación de los hechos.

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores	23.095	15.951
Garantias	4.150	0
Otras	10.936	0
Empleados	4.643	10.738
Otras cuentas por cobrar (1)	108.364	158.825
Saldo al final del año	<u>151.188</u>	<u>185.514</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al saldo pendiente de cobro por un préstamo concedido en años anteriores a la Compañía Cultivista, respaldado con un pagaré, con vencimiento en mayo 2018.

NOTA 4.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario del Impuesto a la IVA (1)	187.774	278.492
Retenciones fuente Impuesto a la Renta	14.258	102.662
Saldo al final del año	<u>202.032</u>	<u>381.154</u>

(1) Incluye US\$ 149.326 de IVA originado básicamente en la compra de bienes y servicios locales de los años 2000 a 2013, y que por su actividad exportadora no le ha sido posible utilizarlo en su totalidad ni recuperarlo; por lo que la Administración ha decidido amortizarlo con cargo a resultados en los próximos cinco años.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Insumos y Materiales		
Fertilizantes y químicos	87.912	100.895
Material de empaque	115.649	138.824
Suministros y materiales	267.082	306.290
Plásticos	74.291	121.725
Importaciones en Tránsito	-	32.376
Otros	6.816	6.683
Total	<u>551.750</u>	<u>706.792</u>

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2.016	Adiciones	Bajas	2.017
Invernaderos	3.172.906	2.007	0	3.174.913
Plásticos invernadero	310.702	99.006	116.912	292.796
Obras civiles	1.119.991	4.404	0	1.124.395
Sistema de riego	1.025.309	14.216	0	1.039.525
Sistema de suministro eléctrico	281.305	3.780	1.983	283.102
Maquinaria y equipo	2.556.937	71.963	32.425	2.596.475
Vehículos	225.912	0	0	225.912
Equipos de computación	332.552	8.739	0	341.291
Muebles y enseres	105.573	0	0	105.573
Sistema de hidroponía	164.464	0	0	164.464
Tutoraje camas de cultivo	19.869	0	(19.869)	(0)
Bienes Inmuebles	142.631	0	0	142.631
Costo	9.514.941	204.116	131.451	9.491.076
Depreciación	(7.033.948)	(420.510)	102.768	(7.351.690)
Propiedad, planta y equipo, neto	2.480.994	(216.394)	234.219	2.139.386

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

	2.017	2.016
Proyecto en curso:		
Flores de verano (1)	125.840	0
Activo biológico:		
Plantas en producción	3.947.813	3.730.857
Ganado	97.872	137.662
	4.045.685	3.868.519
Amortización acumulada plantas	(2.229.412)	(1.776.494)
	1.816.274	2.092.025
Plantas alstroemerias	121.592	0
Amortización acumulada plantas	(13.868)	0
	107.724	0
Regalías Alstroemerias	16.486	0
	124.211	0
Activo intangible (regalías)		
Plantas de rosas (2)	981.549	980.069
Amortización acumulada	(482.399)	(390.123)
	499.149	589.946
Software	412.123	385.348
Amortización acumulada	(358.728)	(338.866)
	53.395	46.482
Goodwill Zazú	150.000	150.000
Amortización acumulada Goodwill	(125.000)	(95.000)
	25.000	55.000
Otros	6.800	6.800
Investigación nuevos mercados (3)	300.980	
Total	2.951.649	2.790.253

- (1) Corresponde al valor de la importación de dichas plantas (flores de verano) que son ingresadas a ésta cuenta y cada mes se carga al costo según las siembras que se realiza, esta variedad de plantas no son activadas ya que tienen una vida útil muy corta.
- (2) Corresponde a pagos efectuados a varias Compañías nacionales y extranjeras por contratos de uso de variedades de plantas; y serán amortizados en cinco años.
- (3) Corresponde al costo de rosas que enviaron como muestras a potenciales clientes, mismo que será amortizado en un plazo de 5 años.

NOTA 8.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Nacionales	637.166	623.814
Del exterior	9.694	14.740
Otras cuentas por pagar	12.855	
Total	<u>659.715</u>	<u>638.554</u>

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios Sociales (1)	17.655	118.911
Obligaciones con el IESS	59.694	64.161
Otras (1)	64.080	151.037
Provisiones Acumuladas	93.643	-
Otras provisiones	21.796	-
Total	<u>256.869</u>	<u>334.109</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 incluye US\$ 12.759 de 15% participación trabajadores.

NOTA 10.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta empleados	1.248	0
Retenciones en la fuente	5.331	11.304
Impuesto al Valor Agregado	17.878	31.306
Total	<u>24.457</u>	<u>42.610</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES COMERCIALES

Al 31 de diciembre corresponde a:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Obligaciones comerciales largo plazo (1)	2.369.055	2.214.904
Intereses por pagar	537.572	614.201
Total	<u>2.906.627</u>	<u>2.829.105</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al saldo pendiente de pago de cuatro préstamos recibidos; dos de North Sea Investements A.V.V., Acreedor que cedió sus cuentas por cobrar a Roses & Business, y dos del Grupo Andes Beheer B.V., acreedor que cedió sus cuentas a G. van der Deijl Beheer B.V.. En garantía de estas obligaciones, la Compañía aceptó pagarés.

NOTA 12.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La Compañía acumula estos beneficios en base al estudio actuarial efectuado por una Compañía independiente. Según se indica en éste, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía mantiene una provisión de US\$ 907.648 y US\$ 1.417.276 respectivamente.

NOTA 13.- PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 1.340.000 de acciones de US\$ 1 cada una.

