

ECUADORUNIQUE COLLECTION S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE****DICIEMBRE DE 2017****(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)****1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

EcuadorUnique Collection S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Quito el 16 de octubre del 2007, al amparo de la Superintendencia de Compañías, en el Ecuador su objeto principal es la producción, exportación, cultivo, comercialización, y administración de la floricultura, productos agropecuarios, agroindustriales y a fines en general. La importación, exportación, comercialización, representación, distribución, tecnología, herramientas e insumos relacionados con la actividad agrícola y ganadera.

La dirección principal registrada de la Compañía es en Pichincha, Pedro Moncayo Tabacundo, Vía Mojada principal S/N., sus oficinas y domicilio tributarios son en la calle Pedro Ponce Carrasco OE8-24 y Diego de Almagro, Edificio Almagro Plaza, Oficina 912.

El capital social es de dos millones novecientos treinta y cuatro mil ciento dieciséis dólares de los Estados Unidos de América, dividido en dos millones novecientos treinta y cuatro mil ciento dieciséis acciones ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de América de valor nominal cada una.

Las políticas contables que utiliza la Compañía son consistentes en la preparación de sus estados financieros.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de excepción y de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del

alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera Nota 4.

2.4. Cuentas comerciales por cobrar - Las cuentas comerciales por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses

implícitos) se reconoce en el estado de resultados integrales y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare imaterial. El período de crédito promedio de bienes es de 91 días. Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

2.5. Inventarios - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del 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 venta. El valor neto realizable representa el precio

de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. El valor neto de realización se revela en la Nota 6.

2.6. Otros activos - Corresponde a anticipos entregados a empleados de acuerdo a las políticas internas de la Compañía así también como anticipo a terceros, otras cuentas por cobrar, garantías en arriendos.

2.7. Propiedades, planta y equipo

2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta. Nota 9.

2.7.2. 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 imputan a resultados en el 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 disagregación que permita depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.7.3. Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles y valores residuales usadas en el cálculo de la depreciación:

Tipo de activo	NEC	NITF
Edificios	20	50
Cuartos fríos	20	60
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de oficina	10	10
Invernaderos e implementos	5	40
Equipo de cómputo	3	3
Reservorios	10	20
Sistema de riego	10	30
Vehículos	5	5

PORTUGAL E10-77 Y AVENIDA 6 DE DICIEMBRE

QUITO - ECUADOR

Muebles y enseres	10	10
Herramientas	10	10

2.7.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.8. Activos biológicos - Las plantaciones de flores se miden al valor razonable menos los costos de cosecha y gastos de traslado hasta el punto de venta. La medición de las nuevas plantaciones (del último año) se realiza al costo, el cual equivale al valor razonable a esa fecha.

El valor razonable se determina en base al modelo del descuento de flujos de caja. Este se calcula utilizando los flujos de efectivo de operaciones continuas sobre planes de cosecha forestal considerando variables tales como crecimiento biológico de las plantaciones, precio de producto, tasas de interés, costos de cosecha y transporte, las cuales son revisadas periódicamente para asegurar su vigencia y representatividad.

Los activos biológicos que estén físicamente en la tierra se reconocen y miden a su valor razonable por separado de los terrenos; estos últimos se presentan en propiedades, planta y equipo.

Al cierre de cada período, el efecto del crecimiento natural de las plantaciones forestales, expresado en el valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, se reconocen en base a estudios técnicos realizados por profesionales independientes. El mayor o menor valor resultante se registra en el estado de resultados, bajo el concepto otros ingresos. Nota 10.

2.9. Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.10. Préstamos - Representan 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; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo. Nota 12.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11. Cuentas comerciales por pagar - Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría imaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 13.

2.12. Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.12.1. Impuesto corriente - El impuesto por pagar 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 imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. Nota 11.

2.12.2. Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos. Nota 11.

2.12.3. Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.13. Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que soporten beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad Nota 16.

2.13.1. Contratos onerosos - Si la Compañía tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

2.13.2. Restauraciones - Se reconoce una provisión para restauración cuando la Compañía tenga un plan formal detallado para efectuar la restauración, y se haya creado una expectativa real, entre los afectados, respecto a que se llevará a cabo la restauración, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características a los que se van a ver afectados por el mismo. La provisión para restauración debe incluir solo los desembolsos directos que se deriven de la misma, los cuales comprenden los valores que se produzcan necesariamente por la restauración, y que no estén asociados con las actividades que continúan en la Compañía.

2.13.3. Garantías - Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar la obligación de la Compañía.

2.14. Beneficios a empleados

2.14.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está

sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.14.2. Participación aabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.15. Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.15.1. La Compañía como arrendatario - los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si este es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gasto en los períodos en los que sean incurridos.

2.16. Reconocimiento de ingresos - 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.

2.16.1 Venta de bienes - 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.

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad y sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad

2.17. 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.

2.18. Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos

casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplaran la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

2.19. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieran la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, 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 los 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 o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas a cobrar y activos financieros disponibles para la venta. 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.

Para propósitos de clasificar los activos financieros, un instrumento es un "instrumento de patrimonio" si se trata de un no derivado y cumple con la definición de "patrimonio" para el emisor (bajo NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación) excepto por ciertos instrumentos no derivados con opción a venta presentados como patrimonio para el emisor. Todos los demás activos financieros no derivados son "instrumentos de deuda".

2.19.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados. El valor razonable se determina de la forma descrita en la Nota 20.6

2.19.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos 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.

2.19.3 Cuentas por cobrar comerciales - Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 59 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.19.4 Activos financieros disponibles para la venta - Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral y acumulado en la reserva de revaluación de inversiones. Al momento de disponer del activo, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones es reclasificada a resultados del período.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

2.19.5 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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.

2.19.6 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.

2.19.7 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. 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.

2.20. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.20.1 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados son pasivos financieros que se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

2.20.2 Préstamos - Representan 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.

2.20.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

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 pre-acordados.

2.20.4 Pasivos por contratos de garantía financiera - Los pasivos por contratos de garantía financiera se miden inicialmente a su valor razonable, y si no son designados como instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, se miden posteriormente al mayor entre:

- el importe determinado de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes; y

- el importe inicialmente reconocido menos, cuando sea apropiado, la amortización acumulada reconocida de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos ordinarios establecidas en la Nota 2.16.1

2.20.5 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.20.6 Instrumentos de patrimonio - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.21 Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de estados financieros

Las mejoras anuales a las NIIF 2009 - 2012 han presentado una serie de modificaciones a las NIIF. Las enmiendas especifican que se requiere un tercer estado de situación financiera cuando a) una entidad aplica una política contable retroactivamente o realiza una reexpresión retroactiva o reclasificación de partidas en sus estados financieros, y b) la aplicación retroactiva, reformulación o reclasificación tiene un efecto material en la información contenida en el tercer estado de situación financiera. Las enmiendas especifican que las notas correspondientes, no son necesarias para acompañar el tercer estado de situación financiera.

En el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de nuevas y revisadas normas, lo que no ha dado lugar a efectos materiales sobre la información presentada en el estado de situación financiera al 1 de enero del 2012. De acuerdo con las modificaciones a la NIC 1, la Compañía ha presentado un estado de situación financiera sin las notas relacionadas, a excepción de los requerimientos de revelación de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

2.22 NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el

valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan la el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19 (revisada en el 2012), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos. Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

A partir del 1 de enero del 2013, la Compañía ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, y ha actualizado los importes comparativos en forma retrospectiva.

2.23 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIIF	NIIF EMITIDA	Ultima Enmienda	Vigencia Ult. Em.
NIIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros:	Septiembre 2014	Enero 2016
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Noviembre 2013	Enero 2018
NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos Clientes:	Mayo 2014	Enero 2018 (1)
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27. Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15.	Enero 2016	Enero 2019

(1) IASB continúa permitiendo la aplicación anticipada de la NIIF 15. La razón para trasladar la vigencia al 1 de enero del 2018, es dar tiempo a las entidades para aplicar la NIIF 15 junto con las modificaciones aclaratorias a esta norma. Las modificaciones a la NIIF 15 (2016) más importantes son: lo marcado en negrilla son los cambios

Párr. NIIF 15.27 Un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumplen los dos criterios siguientes:

- a) El cliente puede beneficiarse del bien o servicio independientemente o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para él (es decir, el bien o servicio puede ser distinto); y
- b) El compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato (es decir, el compromiso de transferir el bien o servicio es distinto en el contexto del contrato)

Párr. NIIF 15.29 Al evaluar si los compromisos de una entidad de transferir bienes o servicios al cliente son identificables por separado de acuerdo con el párrafo 27(b), el

objetivo es determinar si la naturaleza del compromiso, dentro del contexto del contrato, es transferir cada uno de esos bienes o servicios de forma individual o, en su lugar, un elemento o elementos combinados para los que los bienes o servicios comprometidos son insumos.

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro. Los detalles del cálculo de la recuperación se incluyen en la Nota 8.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos

PORTUGAL E10-77 Y AVENIDA 6 DE DICIEMBRE

QUITO - ECUADOR

EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2) 3331958

utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

3.5 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 18, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

La Nota 18 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo bajo NIIF's, es como sigue:

Cuentas		2017		2016	
				*** en dólares ***	
1.- Cajas	Caja y Otros Fondos	1,100	900		
2.- Bancos Nacionales	Banco Promética Cta. Cte. 1025501243	31,268	97		
	Banco Internacional Cta. Cte. 0420001904	1,161	3,573		
	Cooperativa 23 de Julio 292763	5,306	2,815		
	Cooperativa 23 de Julio Cta. 1-11-007124-1	4	172		
3.- Bancos Extranjeros	Banco Pacifico Panamá Cta. Cte. 10511417	796	796		
	Banco Pichincha Panamá Cta. Cte. 2000599671	3,207	9,464		
	Banco Terrabank cta. Cte.	13,944	-		
TOTAL		56,786	17,817		

NOTA 6- CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar bajo NIIF's, es como sigue:

CUENTAS		
	2017	2016
*** en dólares ***		
Clientes Nacionales	58,445	48,792
Clientes Extranjeros	1,311,854	941,217
Clientes Flor Exportación	-	3,043
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(40,816)	(228,749)
TOTAL	1,329,482	764,303

Cuentas por cobrar - Las cuentas comerciales por cobrar que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado. Todos los saldos son clasificados como cobrar se revelan en las otras cuentas por cobrar

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 45 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 90 días no son recuperables. Se realizará un análisis individual anualmente. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 1 día. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar.

Nuevos créditos - Antes de aceptar cualquier nuevo cliente, la Compañía utiliza un sistema externo de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y define los límites de crédito por cliente.

Provisión de incobrables - Se estableció que el saldo contenido como provisión de cuentas incobrables no es suficientemente razonable en relación al rubro de clientes por cobrar, en tal virtud se realizó la valoración adecuada de una provisión por incobrabilidad, dentro de los parámetros establecidos por la NIC 39 Instrumentos Financieros- Reconocimiento y Medición; con este fin se han considerado los siguientes factores:

- Para determinar la provisión adecuada de cuentas incobrables se ha tomado en consideración el reporte de cartera separada por antigüedad al vencimiento.
- La Compañía, realiza un análisis detallado de clientes que superan los 91 días de vencimiento. La política en lo que corresponde a la cartera se provisionará en la totalidad el saldo que supere los 91 días de vencimiento.

La compañía provisiona para riesgos de incobrabilidad sobre créditos concedidos y no cobrados, para el año 2017 ha efectuado el cargo por este concepto, considerado que el 1% anual y deterioro; representa el 19% y en el 2016 era 24%.

Los detalles de saldos en mora, pero no deteriorados:

Antigüedad	2017	**** en dólares ***
Corriente	702,982	
De 31 a 60 Días	101,894	
De 61 a 90 Días	89,482	
De 91 en adelante	475,940	
Total	1,370,298	

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable.

NOTA 6.- INVENTARIOS

Un resumen de inventarios bajo NIIF 's, es como sigue:

Cuentas	2017	**** en dólares ***	2016
Inv. Productos Químicos	36,232		52,877
Inv. Material de Empaque	83,622		78,982
Inv. Suministros y Materiales	71,013		128,029
Inv. Suministros y Materiales Oficina	111		103
TOTAL	190,978		259,991

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos bajo NIIF 's, es como sigue:

Cuentas	2017	**** en dólares ***	2016
Anticipo Empleados	3,541		7,169
Anticipos Proveedores	78,011		20,706
Cuentas por cobrar Caja de Ahorros	6,432		6,432
Terceros	2,614		546,373
TOTAL	90,598		580,680

NOTA 8.- INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de inversiones en asociadas bajo NIIF 's, es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
Cuentas por Cobrar El Rosedal	2,747,295	3,106,900
TOTAL	2,747,295	3,106,900

NOTA 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipos bajo NIIF's, es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
Costo o Valuación	5,279,605	6,152,193
Depreciación Acumulada y Deterioro	(878,511)	(952,865)
TOTAL	4,401,094	5,199,328

Y su clasificación es la siguiente:

CUENTAS	2017	2016
Terrenos	1,795,448	1,836,108
Construcciones en Curso	30,285	-
Edificios	1,079,060	1,740,553
Muebles y Enseres	85,203	85,203
Maquinaria y Equipo	344,203	340,584
Equipo de Computación	7,476	13,584
Vehículos, Equipo de Transporte	102,422	139,412
Repuestos y Herramientas	6,845	6,844
Equipo de Oficina	7,748	7,686
Invernaderos	1,434,963	1,434,963
Reservorios	117,908	161,387
Sistema de Riego	190,694	190,694
Cuartos Fríos	77,351	195,174
(-) Depreciación acumulada	(878,511)	(952,865)
TOTAL	4,401,094	5,199,328

9.1 Pérdidas por Deterioro reconocidas en el período – Durante el año 2017 la Compañía no generó una pérdida por deterioro.

9.2. Activos en Garantías – Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene como garantía de los préstamos con bancos locales, prendas industriales de bienes muebles por US \$ 5,036,867 dólares en la Corporación Financiera Nacional (Nota 25)

NOTA 10.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos bajo NIIF's, es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
Plantaciones Agrícolas Vegetativas	80,113	55,119
Plantas Productivas	1,328,114	1,435,975
Regalías	1,160,640	1,357,456
(-) Amortización Acumulada	(1,033,469)	(1,179,786)
TOTAL	1,535,397	1,668,764

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos bajo NIIF's, es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
Instalaciones Sistemas de Computación y Otros	21,620	28,418
Seguros	12,164	17,608
(-) Amortización Acumulada	(19,847)	(23,116)
TOTAL	13,936	22,910

NOTA 12.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de obligaciones bancarias a corto y largo plazo bajo NIIF's, son como sigue:

CUENTAS	2017	2016
Sobregiro bancario	92,460	141,139
Préstamos Accionistas del Exterior	38,074	85,781
Corporación Financiera Nacional ⁽¹⁾	328,816	-
TOTAL	459,349	226,920

(1) Préstamo con la Corporación Financiera Nacional con una tasa de interés del 9.76%

Cuentas		2017	2016
		en dólares ***	
Corporación Financiera Nacional		1,885,834	1,734,367
TOTAL		1,885,834	1,734,367

Préstamo a largo plazo con una tasa de interés del 9.76%, garantizado con hipoteca de bienes muebles.

NOTA 13.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar bajo NIIF's, es como sigue:

Cuentas		2017	2016
		en dólares ***	

Proveedores Nacionales	1,906,930	1,965,045
------------------------	-----------	-----------

TOTAL	1,906,930	1,965,045
-------	-----------	-----------

NOTA 14.- OTROS PASIVOS

Un resumen de otros pasivos bajo NIIF's, es como sigue:

Cuentas		2017	2016
		en dólares ***	

Sueldos	132,609	148,100
Descuentos Nómina por Pagar	15,198	15,566
Vacaciones	68,770	56,152
15% Participación Trabajadores	-	171,73
Otros Pasivos a Corto Plazo	27,189	20,421
Aportes IESS por Pagar (2)	112,360	31,305
Fondos de Reserva por Pagar	2,296	1,719
Préstamos IESS por Pagar	9,762	6,257
Anticipo de Clientes	91,519	120,528
Provisiones a Corto Plazo (1)	451,706	123,455
Terceros por Pagar	104,206	-
Intereses por Pagar	101,981	-
TOTAL	1,117,597	523,675

(1) En este valor está incluido un monto de US \$ 430,523.84, que corresponden a provisiones por regalías de obtención de plantas.

(2) Existe un convenio de pagos realizado con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

NOTA 15.- IMPUESTOS

Activos y Pasivos por impuestos corrientes. - Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

Cuentas	2017	2016
**** en dólares ***		

Crédito Tributarios a Favor de la Empresa (IVA)	143,316	43,960
Crédito Tributarios a Favor de la Empresa (I.R.)	1,239	2,603
Anticipo Impto. Renta	-	17,566

TOTAL	144,555	64,129
--------------	----------------	---------------

Cuentas	2017	2016
**** en dólares ***		

Retenciones en la Fuente Impto. Rta.	30,455	2,790
IVA Retenido	-	9,209
Provisión impto a la renta	70,466	73,108

TOTAL	100,921	85,108
--------------	----------------	---------------

Impuesto a la renta reconocido en resultados. - La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2017	2016
*** en dólares ***		

Utilidad contable	(60,500)	(895,455)
(-) 100% Dividendos percibidos exentos	-	101,428
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(-) 15% Participación Laboral	-	-
(+) Gastos no Deducibles	80,384	358,669
(-) 100% Gastos empleados nuevos	-	-
(+) Gastos atribuidos a ingresos exentos	-	64,304
Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	-	-
= Base imponible antes de impto. a la renta	19,883	(573,910)
Impuesto a la Renta causado	-	-
Anticipo Determinado	84,592	73,108
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	828	55,951
(-) Retenciones en la fuente	575	828
Crédito tributario años anteriores	664	409
Impuesto a Pagar	(1,239)	54,715

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 84,592.38; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 0. Siendo mayor el cálculo del Anticipo del Impuesto a la renta. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 83,764.34, equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2017 y 2016, se muestra a continuación:

	2017		2016	
	Importe	%	Importe	%
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	83,764	-138.45%	73,108	-8.16%
Impuesto Técnico (tasa nominal)	-	0.00%	-	0.00%

Resultado contable antes de impuesto	(60,500)		(895,455)	
Tasa Nominal	22%		22%	
Diferencia	83,764	-138.45%	73,108	-8.16%
Explicación de las Diferencias	380,747		332,311	
Gastos no Deducibles	83,764	-138.45%	73,108	-8.16%
	83,764	-138.45%	73,108	-8.16%

NOTA 16.- OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligación de beneficios definidos bajo NIIF's, es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
Provisión jubilación patronal	113,122	113,122
Provisión desahucio	32,076	62,127
TOTAL	145,198	175,249

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua 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 IESS.

Bonificación por desahucio- 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 en servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

NOTA 17.- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de otros pasivos bajo NIIF 's, es como sigue:

Cuentas		en dólares ***	
		2017	2016
Préstamos Accionistas	1,747,470	1,747,470	
Préstamo CI Coltrading	100,000	100,000	
Cuentas por Pagar Terreno	209,289	280,000	
TOTAL		2,056,759	2,127,470

Préstamos accionistas - Corresponde a obligaciones que tiene la compañía con los socios y cuyos créditos fueron registrados en el Banco Central por U.S. 445,440 dólares el 14 de noviembre, U.S. 514,500 el 5 de diciembre y U.S. 662,530 el 21 de diciembre de 2016.

NOTA 18.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de

cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero,

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevisibles significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

La Gerencia Financiera y Contadora General revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base trimestral. Como parte de esta revisión, la Gerencia General considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

	2017	2016
**** en dólares ***		
Activos Financieros al Costo Amortizado:		
Efectivo y Bancos (Nota 3)	56,786	17,817
Cuentas por cobrar comerciales y otras	1,329,482	764,303
Cuentas por Cobrar (Nota 4)		
Total	<u>1,386,268</u>	<u>782,120</u>
Pasivos Financieros al Costo Amortizado:		
Obligaciones Financieras (Nota 12)	455,899	226,920
Cuentas por Pagar Comerciales y otras		
Cuentas por pagar (Nota 8)	1,906,930	1,965,045
Total	<u>2,362,829</u>	<u>2,191,965</u>

Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable de instrumentos financieros - El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- **Mercado activo: precios cotizados** - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción, el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

- Mercado no activo: técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valuación que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

Presunciones significativas utilizadas al determinar el valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros

- Préstamos bancarios - El valor razonable de los préstamos es estimado usando el modelo de flujos de efectivo futuros descontados. Los instrumentos, en la medida de lo posible, son agrupados en grupos homogéneos segregados por las tasas de interés y vencimientos. En general, los flujos de efectivo contractuales son descontados usando una tasa de descuento estimada que un participante del mercado podría usar en la

valoración de instrumentos con vencimientos, tasas de interés y riesgo de crédito similares.

NOTA 19.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Un detalle del saldo del patrimonio es como sigue:

Cuentas		2017		2016	
		en dólares		en dólares	
		2017		2016	
Capital Social (1)	2,934,116	2,934,116	2,934,116	2,934,116	2,934,116
Superavit por Revalorización	2,376,842	2,376,842	2,376,842	2,520,678	2,520,678
Resultado por Aplicación NIIFs	689,683	689,683	689,683	689,683	689,683
Resultados acumulados	(1,683,393)	(1,683,393)	(1,683,393)	(328,925)	(328,925)
Resultado del ejercicio	(144,265)	(144,265)	(144,265)	(968,563)	(968,563)
TOTAL	4,172,983	4,172,983	4,172,983	4,846,989	4,846,989

(1) El capital suscrito y pagado está compuesto por 2,934,116 acciones por un valor nominal de US \$. 1.00 dólar, las mismas que se encuentran pagadas, y su composición es la siguiente:

Cuentas		2017		2016	
		en dólares		en dólares	
		2017		2016	
Fernando Arboleda	1,393,705	1,393,705	1,393,705	1,467,058	1,467,058
Javier Arboleda	1,393,705	1,393,705	1,393,705	1,467,058	1,467,058
Patricia Arboleda	146,706	146,706	146,706	-	-
Total Capital	2,934,116	2,934,116	2,934,116	2,934,116	2,934,116
	100%		100%		100%

Utilidad por Acción.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

Cuentas		2017		2016	
		en dólares		en dólares	
		2017		2016	
Utilidad del periodo	(144,265)	(144,265)	(144,265)	(968,563)	(968,563)
Promedio ponderado de número de acciones	2,934,116	2,934,116	2,934,116	2,934,116	2,934,116
Utilidad básica por acción	(0.05)	(0.05)	(0.05)	(0.33)	(0.33)

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo el resultado del periodo atribuible para el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

RESERVA LEGAL

DR. CPA MARCO ACOSTA V.

AUDITOR EXTERNO – RNAE 0488

De acuerdo a la ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTA 20.- INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

Total Ingresos			
		2017	2016
		**** en dólares ***	
		2017	2016
Ventas de Bienes		5,929,251	4,932,212
Prestación de Servicios		4,277	8,554
(-) Descuento y Devoluciones en Ventas		(7,001)	(6,023)
Total Ingresos		5,926,527	4,934,742

NOTA 21.- COSTO DE VENTAS

Un resumen de la cuenta costo de ventas es el siguiente:

COSTO DE VENTAS			
		2017	2016
		**** en dólares ***	
		2017	2016
Sueldos, Beneficios Sociales MOD		1,253,984	1,289,845
Aportes Seguridad Social, Fondos de Reserva MOD		144,370	148,061
Otros MOD		28,402	104,056
Sueldos, Beneficios Sociales MOI		764,331	703,386
Aportes Seguridad Social, Fondos de Reserva MOD		94,186	94,671
Depreciaciones		151,834	146,806
Amortizaciones		352,032	315,595
Mantenimiento y Reparaciones		256,668	158,094
Suministros y Materiales		55,437	21,439
Arrendamientos		-	22,656
Servicios		194,353	210,478
Materias Primas		1,482,469	1,562,560
Total Costo de Ventas		4,778,066	4,777,648

NOTA 22.- GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre fue como sigue:

GASTOS DE ADMINISTRACION		2017	2016
		**** en dólares ***	**** en dólares ***
Sueldos, Beneficios Sociales	329,730	356,069	
Aportes Seguridad Social, Fondos de Reserva	52,350	47,323	
Transporte y Movilización	10,110	31,935	
Gastos de Viaje	10,545	3,797	
Gastos de Gestión	13,142	16,287	
Gastos Legales y Notariales	8,453	29,762	
Mantenimiento y Reparaciones	9,587	18,723	
Arrendamiento Operativo	17,084	5,477	
Combustibles y Lubrificantes	3,062	3,566	
Impuestos, Contribuciones y Otros	17,828	22,505	
Promoción y Publicidad	15,957	872	
IVA al Gasto	-	16,198	
Servicios Básicos	46,288	56,567	
Seguros	9,912	13,191	
Depreciación	45,150	46,208	
Amortización	4,566	6,699	
Provisión Ctas. Incobrables	-	128,387	
Otros Gastos	244,627	51,627	
Gastos no deducibles	40,176	212,990	
Total Gastos de Administración	878,568	1,068,183	

Un detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre es el siguiente:

NOTA 23.- GASTOS DE VENTAS

GASTOS DE VENTAS		2017	2016
		**** en dólares ***	**** en dólares ***
Sueldos, Beneficios Sociales	127,041	152,818	
Aportes Seguridad Social, Fondos de Reserva	23,010	22,181	
Honorarios, Comisiones	55,751	53,011	
Transporte, Movilización Fletes	-	5,566	
Servicios Básicos	6	456	
Total Gastos de Ventas	205,807	234,031	

Un detalle de los costos financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

NOTA 24.- GASTOS FINANCIEROS

GASTOS FINANCIEROS		2017	2016
		**** en dólares ****	
Total gastos financieros	Servicios Bancarios	617	2,554
	Comisiones Bancarias	21,888	12,092
	Intereses a Proveedores	3,029	4,881
	Intereses Bancarios	247,152	160,620
		272,686	180,147

NOTA 25.- GARANTIAS

Un resumen de las garantías por obligaciones propias de la compañía es como sigue:

Activos en Garantía		Valor Us. Dólares	Pasivos Garantizados
Terrenos y Construcción	Edificios e Instalaciones	1,836,108	CFN
		3,067,347	CFN
	Vehículos	139,412	PICHINCHA C.A.
		5,042,867	

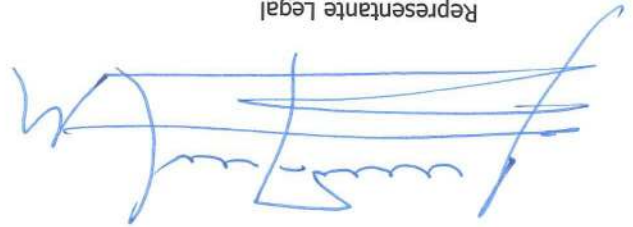
NOTA 26.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

ECUADORUNIQUE COLLECTION S.A. ha cumplido con todos las obligaciones contradas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos presentando y cancelando el Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (21 de marzo del 2018) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Representante Legal



Contadora

