

**FLOR ETERNA  
SISA HUIÑAI S.A.**

**Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2017**

*Junto con el Informe  
del Auditor Independiente*

# FLOR ETERNA SISA HUIÑAI S.A.

Al 31 de diciembre del 2017

## Contenido:

- *Informe del Auditor Independiente*
- *Estado de Situación Financiera*
- *Estado de Resultados Integral*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio*
- *Estado de Flujos del Efectivo*
- *Notas a los Estados Financieros*

## Abreviaturas

US\$ Dólar de los Estados Unidos de América

NIIF Norma Internacional de Información Financiera

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A LOS ACCIONISTAS  
de FLOR ETERNA SISA HUIÑAI S.A.

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros del FLOR ETERNA SISA HUIÑAI S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de ingresos y gastos y superávit acumulado, el estado de cambios en el patrimonio neto, y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del FLOR ETERNA SISA HUIÑAI S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado de dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas (NIIF para las PYMES)

### **Fundamentos de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de FLOR ETERNA SISA HUIÑAI S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la administración de FLOR ETERNA SISA HUIÑAI S.A., en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para las PYMES), y el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad del FLOR ETERNA SISA HUIÑAI S.A., de continuar como un ente en funcionamiento, revelando y utilizando principios contables apropiados a esta situación

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria efectuada de conformidad con las normas internacionales de auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por parte de la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la institución para continuar como un ente en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada

en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada.

Comunicamos a los responsables de la Administración del FLOR ETERNA SISA HUIÑAI S.A., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados, los hallazgos de auditoría, así como las deficiencias del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



CPA Dr. Humberto Latorre  
AUDITOR EXTERNO  
Registro: SC-RNAE- 378

**FLOR ETERNA SISA HUÑAI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b>Notas</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	22.347	17.986
Cuentas por cobrar clientes	6	497.514	639.730
Otras cuentas por cobrar	7	23.540	39.445
Inventarios	8	122.525	62.754
Impuestos y pagos anticipados	9	<u>87.542</u>	<u>147.722</u>
Total Activo Corriente		753.468	907.637
<b>NO CORRIENTE:</b>			
Propiedad, planta y equipo	10	1.806.025	1.796.190
Otros activos	11	<u>2.285.716</u>	<u>1.992.989</u>
Total Activo No Corriente		4.091.741	3.789.179
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>4.845.209</u></b>	<b><u>4.696.816</u></b>

*(Continúa...)*

**FLOR ETERNA SISA HUÑAI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

<b><u>PASIVOS</u></b>	<b>Notas</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>CORRIENTE:</b>			
Cuentas por pagar proveedores y			
Otras cuentas por pagar	12	697.030	634.987
Obligaciones Sociales	13	289.109	245.558
Obligaciones tributarias	14	<u>27.646</u>	<u>42.285</u>
Total Pasivo Corriente		1.013.785	922.830
<b>NO CORRIENTE:</b>			
Provisión beneficios empleados			
Otros Pasivos a Largo Plazo	15	<u>2.643.234</u>	<u>2.620.279</u>
Total Pasivo No Corriente		2.643.234	2.620.279
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>3.657.019</u>	<u>3.543.109</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	16	1.568.370	1.568.370
Reservas	17	2.291	2.291
Resultados Acumulados		(274.800)	(303.082)
Resultado del Ejercicio		14.756	8.555
NIIF 1ra.Alicación		<u>(122.427)</u>	<u>(122.427)</u>
Total Patrimonio		1.188.190	1.153.707
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>4.845.209</u></b>	<b><u>4.696.816</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**Gerente General**  
**Andrés Moreano**

**Contadora**  
**Grace Mejía**

**FLOR ETERNA SISA HUÑAI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

<b>CUENTAS</b>	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Ingresos Operacionales</b>	18		
<i>Ingresos de Actividades Ordinarias</i>		<u>4.972.876</u>	<u>3.263.184</u>
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<u>4.972.876</u>	<u>3.263.184</u>
 <b>(-) Costos Operacionales</b>	19		
<i>Costos Operacionales</i>		<u>(4.208.479)</u>	<u>(2.396.415)</u>
<b>Total Costos Operacionales</b>		<u>(4.208.479)</u>	<u>(2.396.415)</u>
 <b>Utilidad Operacional</b>		<u>764.397</u>	<u>866.769</u>
 <b>Gastos</b>	19		
<i>Gastos Administrativos</i>		(387.736)	(516.150)
<i>Gastos de Ventas</i>		(301.103)	(318.766)
<i>Gastos Financieros</i>		<u>(63.518)</u>	<u>(86.946)</u>
<b>Total Gastos</b>		<u>(752.357)</u>	<u>(921.862)</u>
 <b>Ingresos / Gastos no Operacionales</b>			
<i>Otros Ingresos</i>		9.580	92.894
<i>Otros Gastos</i>		<u>(6.864)</u>	<u>(29.246)</u>
<b>Total Otros Ingresos / Gastos</b>		<u>2.716</u>	<u>63.648</u>
 <b>Utilidad del ejercicio</b>		<u>14.756</u>	<u>8.555</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**Gerente General**  
**Andrés Moreano**

**Contadora**  
**Grace Mejía**

**FLOR ETERNA SISA HUÑAI S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

	Capital	Reservas	Adopción NIIF	Resultado Acumulado	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de</b>						
<b>diciembre de 2016</b>	<b>1.568.370</b>	<b>2.291</b>	<b>(122.427)</b>	<b>(303.082)</b>	<b>8.555</b>	<b>1.153.707</b>
Apropiación resultados				8.555	(8.555)	-
Transferencias varias				19.727		19.727
Utilidad ejercicio actual				14.756		14.756
<b>Saldo al 31 de</b>						
<b>diciembre de 2017</b>	<b>1.568.370</b>	<b>2.291</b>	<b>(122.427)</b>	<b>(274.800)</b>	<b>14.756</b>	<b>1.188.190</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**Gerente General**  
**Andrés Moreano**

**Contadora**  
**Grace Mejía**

**FLOR ETERNA SISA HUÑAI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de Fondos Generados por actividades de operación		
Utilidad (Pérdida), neta del ejercicio	14.756	8.555
Más cargos a resultados que no representan		
movimientos de fondos:		
Depreciaciones y Amortizaciones	45.291	147.848
	<u>60.047</u>	<u>156.403</u>
Cambios en Activos y Pasivos		
Clientes	142.216	114.046
Cuentas por Cobrar	15.905	97.014
Inventarios	(59.771)	(5.693)
Gastos y pagos anticipados	60.180	238.216
Cuentas por pagar	62.043	117.394
Obligaciones Sociales	43.551	73.188
Obligaciones Fiscales	(14.639)	(947)
	<u>249.485</u>	<u>633.218</u>
Fondos netos generados en las operaciones	309.532	789.621
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
Increm /decremento de Propiedades planta y equipo	(53.249)	(35.529)
Increm /decremento Otros activos	<u>(294.604)</u>	<u>(882.955)</u>
	<u>(347.853)</u>	<u>(918.484)</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras largo plazo	22.955	217.300
Transferencias varias	<u>19.727</u>	<u>(104.478)</u>
	<u>42.682</u>	<u>112.822</u>
Incremento (Decremento), neto de fondos	4.361	(16.041)
Efectivo a principio de año	<u>17.986</u>	<u>34.027</u>
Efectivo al fin del año	<u>22.347</u>	<u>17.986</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**Gerente General**  
**Andrés Moreano**

**Contadora**  
**Grace Mejía**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de Diciembre del 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

### **1. INFORMACION GENERAL**

#### **Descripción del Negocio**

**FLORETERNA SISA HUIÑAI S.A.**, es una sociedad constituida al amparo de las leyes ecuatorianas el 25 de Noviembre del año 2009, con una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil (11 diciembre 2009). Las actividades operacionales de la compañía se encuentran reguladas por la Superintendencia de Compañías.

#### **Objeto de la Compañía:**

Al cultivo, venta y comercialización de flor fresca para la exportación. La representación, venta y comercialización de todo tipo de insumos para el fin antes descrito. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá realizar toda clase de actos civiles, mercantiles, industriales, comerciales o de servicios de asesoría no prohibidos por la ley como: celebrar contratos de asociación y cuentas en participaciones, licitaciones nacionales e internacionales o consorcio de actividades con personas jurídicas nacionales o extranjeras.

### **2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **2.1 MARCO REGULATORIO EN EL ECUADOR**

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó su aplicación obligatoria por parte de las compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, posteriormente mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### **2.2 DECLARACION DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales

de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **2.3 PERIODO CONTABLE**

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

### **2.4 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, por ser la moneda de curso legal y unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

### **2.5 HIPOTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA**

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Es decir los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operaciones dentro del futuro previsible.

## **3 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

### **3.1 CLASIFICACION DE SALDOS CORRIENTES Y NO CORRIENTE**

Los saldos de activos y pasivos presentados en los balances generales se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

### **3.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

### **3.3 ACTIVOS FINANCIEROS**

#### Documentos y cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes adeudados por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda de un año o menos se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiamiento cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

#### Provisión por cuentas incobrables

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, el importe de las cuentas por cobrar se reducirán mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registra la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas y se reconoce inmediatamente con cargo al estado de resultados integrales.

### **3.4 INVENTARIOS**

Los inventarios están constituidos por bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de “promedio ponderado”. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y venta.

## Deterioro del Valor de los Inventarios

Al final de cada periodo sobre el que se informa se analizan los inventarios que están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable por daños, obsolescencia o precio de ventas decrecientes.

## 3.5 PROPIEDAD PLATA Y EQUIPO

### Reconocimiento y Medición

Las propiedades, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los bienes comprendidos de propiedad, planta y equipo de uso propio, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo y cualquier otro desembolso directamente atribuible para que el activo este apto para su funcionamiento y uso previsto. Los programas de computación adquiridos, los cuales están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de esos equipos.

### Costos posteriores

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se carga a los resultados del ejercicio en que se incurren.

### Depreciación

La depreciación de propiedades, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados aplicando el método de línea recta y sobre las vidas útiles estimadas de cada una de las partidas de activos fijos, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	3 -8
Invernaderos	8
Sistemas de riego y electrificación	10

### 3.6 IDENTIFICACION Y MEDICION DE DETERIORO

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

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

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

### 3.7 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido (en el caso de existir);

**3.7.1 Impuesto corriente** - Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles.

**3.7.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobados o prácticamente aprobadas al final del periodo que se informa. La Compañía compensará activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

El impuesto a la renta corriente y diferido, es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Ante las limitaciones tributarias en el reconocimiento de los diferidos, ya que los activos por impuesto diferidos constituirán un crédito tributario a favor de la empresa que no se podría compensar y los valores en cuenta serán solamente acumulativos en el tiempo o hasta cuando se permita la compensación, y considerando su cuantía estimada por la Compañía, la cual es poco significativa, no se reconocen y tal hecho no influye materialmente las decisiones económicas.

### **3.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

#### Beneficios Post-Empieados

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El código de trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

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

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los trabajadores han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos

previos cuantificados al valor presente de la obligación futura. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actariales que surgen de estos planes.

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

Las reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la Compañía; cualesquiera ganancias y pérdidas actariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

#### Beneficios por Terminación

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

#### Beneficios a corto plazo

Las obligaciones derivadas de beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas por el importe no descontado que se espera pagar por esos servicios (esto es, valor nominal de la aplicación de leyes laborables ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas al gasto a medida que el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

### **3.9 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en litigios, reclamos, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al estado de situación financiera los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

## **4 ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**Gestión de riesgos financieros** - La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar los riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**Riesgo en las tasas de interés** – La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

**Análisis de sensibilidad para las tasas de interés** – La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no entra en transacciones de derivados. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría significativamente el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasas de interés fija a los resultados de la Compañía.

**Riesgo de crédito** – Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener mecanismos suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

**Riesgo de Liquidez** – Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es asegurarse, en la mayor medida posible, de contar con los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con los saldos de efectivo esperados para cubrir las cuentas por pagar y préstamos bancarios.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, el efectivo y equivalentes al efectivo se resumen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha - Miami	22.347	17.986
<b>Total</b>	<b>22.347</b>	<b>17.986</b>

*Las cuentas bancarias se presentan conciliadas a la fecha del balance y sus fondos tienen completa disponibilidad.*

## 6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar clientes se resumen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	521.477	663.693
(-) Provisión cuentas incobrables	(23.963)	(23.963)
<b>Total</b>	<b>497.514</b>	<b>639.730</b>

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, las otras cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empleados	1.817	-
Reclamos SRI por cobrar	21.723	15.732
Cuentas por cobrar varias	-	23.713
<b>Total</b>	<b>23.540</b>	<b>39.445</b>

## **8. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2017, los inventarios se resumen de la siguiente manera:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Inventario Almacén	118.673	62.754
Importaciones en tránsito	3.852	-
<b>Total</b>	<b>122.525</b>	<b>62.754</b>

## **9. ACTIVOS POR IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2017, los activos por impuestos y pagos anticipados se resumen de la siguiente manera:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Retenciones en la Fuente	3.086	838
Iva en compras	45.220	93.517
Retenciones Iva en ventas	37.987	34.788
Notas de crédito	-	18.579
Garantías	867	-
Anticipo proveedores	382	-
<b>Total</b>	<b>87.542</b>	<b>147.722</b>

## 10. PROPIEDAD, PLATA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017, la propiedad, planta y equipo se resume de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo o valuación	2.712.716	2.661.344
Deprec. Acumulada /Deterioro	(906.691)	(865.154)
<b>Costo Neto</b>	<b>1.806.025</b>	<b>1.796.190</b>

Por su naturaleza se clasifica como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terrenos	1.567.570	1.567.570
Instalaciones	54.470	54.470
Invernaderos	68.113	68.113
Sistema de Electrificación	175.054	175.054
Sistema de Riego	346.706	324.890
Sistema de Iluminación	140.253	140.253
Vehículos	64.771	64.771
Equipo de oficina y médico	6.920	6.920
Equipo de computación	35.621	26.744
Muebles y enseres	6.801	6.801
Sistemas varios	24.523	24.523
Maquinaria y equipo	221.914	201.235
(-) Depreciación acumulada	(906.691)	(865.154)
<b>Total</b>	<b>1.806.025</b>	<b>1.796.190</b>

## 11. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas de otros activos se resumen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo biológico	2.878.763	3.514.256
(-) Amortización activo biológico	(593.047)	(1.521.267)
<b>Total</b>	<b>2.285.716</b>	<b>1.992.989</b>

## **12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se resumen de la siguiente manera:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Proveedores	678.389	609.759
Otras cuentas por pagar	18.641	25.228
<b>Total</b>	<b>697.030</b>	<b>634.987</b>

## **13. OBLIGACIONES SOCIALES CON LOS EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones sociales con los empleados se resumen de la siguiente manera:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Sueldos por pagar	188.917	102.430
Décimo tercer sueldo	46.080	75.043
Décimo cuarto sueldo	32.293	31.446
I.E.S.S.	21.819	36.639
<b>Total</b>	<b>289.109</b>	<b>245.558</b>

## **14. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones tributarias se resumen de la siguiente manera:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Impuestos por liquidar	27.646	42.285
<b>Total</b>	<b>27.646</b>	<b>42.285</b>

- (a) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para los períodos 2017 y 2016, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

- (b) A partir del año 2010, se debe calcular 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.

## Aspectos Tributarios

### Precios de transferencia

Como referencia vigente manifestamos que, en mayo del 2015, la Administración Tributaria emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC 15-00000445, la cual establece para efectos de control lo siguiente:

- Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas dentro del periodo fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3 millones.
- Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas dentro del periodo fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 15 millones.

Durante el ejercicio fiscal 2017, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas domiciliadas ni en el exterior ni local, dentro de lo establecido en la normativa señalada en los dos párrafos anteriores, por lo que no está en la obligación de presentar el anexo e informe integral de precios de transparencia.

## IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS

En el Ecuador es un impuesto que se genera en; la transferencia, envío o traslado de dinero al exterior, sea en efectivo o envíos de cheques, transferencias, retiros o pagos de cualquier naturaleza. Los pagos efectuados desde el exterior, incluso los que se efectúen con recursos financieros en el exterior de la persona natural, sociedad o de terceros.

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), es del cinco por ciento (5%). Este impuesto lo pagan todas las personas naturales, sucesiones indivisas, y sociedades privadas, nacionales o extranjeras que operen o tengan relación con el Ecuador.

Existen algunas exenciones al pago de este impuesto como son: Los pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales. Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE). Los pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales.

Los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria pueden ser considerados como Crédito Tributario para el pago del impuesto a la Renta o de su anticipo, del año en que se efectuaron dichos pagos así como de los cuatro años posteriores.

Aquellos pagos de ISD realizados a partir del 01 de enero de 2013, susceptibles de ser considerados como crédito tributario de impuesto a la renta que no hayan sido utilizados como tal respecto del ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores podrían ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, previa solicitud del sujeto pasivo.

## **15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene una provisión para cubrir las obligaciones financieras que se occasionaran por efecto de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio del personal bajo nómina, sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, a continuación el resumen de este grupo de cuentas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	364.134	374.059
Bonificación De sahucio	124.106	104.532
Obligaciones Financieras LP.	899.337	716.500
Préstamos accionistas	1.255.657	1.425.188
<b>Total</b>	<b>2.643.234</b>	<b>2.620.279</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios fueron realizados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente. Los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

## **16. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está constituido por Un millón quinientos sesenta y ocho mil trescientos setenta (1'568.370) acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor nominal de cada una es de un dólar de los estados unidos de América.

## **17. RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías del Ecuador requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad liquida y realizada anual, hasta que esta reserva llegue por lo menos al 20% del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para capitalizarse.

## **18. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

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

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Ingresos por actividades ordinarias	4.972.876	3.263.184
Otros Ingresos	9.580	92.894
<b>Total</b>	<b>4.982.456</b>	<b>3.356.078</b>

## **19. RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS**

Los gastos son reconocidos con base en lo causado independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En el estado de resultados se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos (i)	4.208.479	2.396.415
Gastos Administrativos	387.736	516.150
Gastos de Ventas	301.103	318.766
Gastos Financieros	63.518	86.946
Otros egresos	6.864	29.246
<b>Total</b>	<b>4.967.700</b>	<b>3.347.523</b>

(i) *El detalle de los Costos es como sigue:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mano de obra directa	2.052.185	1.238.024
Consumo de materiales	1.622.158	637.490
Costos directos de producción	489.833	430.982
Costos indirectos de producción	44.303	89.919
<b>Total</b>	<b>4.208.479</b>	<b>2.396.415</b>

## 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (25 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 21. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

//////////