

HILSEA INVESTMENTS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2015 y 2014****Nota 1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Caja Tesoreria	111.938,15	8.450,62
Caja Chica El Chivan	700,00	800,00
Caja Chica La Mora	400,00	400,00
Caja Chica Victoria	-	200,00
Caja Chica Tolita	250,00	250,00
Caja Chica Perucho	100,00	100,00
Caja Chica Esmeralda Breeding	200,00	200,00
Caja Chica Florycampo	450,00	450,00
Caja Chica Santa Martha	600,00	600,00
Caja Chica Administración Hilsea	1.150,00	1.350,00
Caja Chica Esmeralda Sun	0,00	100,00
Caja Chica Comercializacion	150,00	150,00
Caja Chica Propagacion	150,00	150,00
Caja Chica Santa Elena	100,00	100,00
Banco del Pacifico	17.944,85	1.654,50
Banco del Pichincha	2.461.463,53	1.205.260,06
Produbanco	102.002,28	38.135,93
Banco de Guayaquil	453.903,73	-
Helm Bank	1.832.768,49	498.132,05
Total Caja - Bancos	4.984.271,03	1.756.483,16
Depósitos en Moneda Local	1.151.141,41 i)	206.141,41
Total Inversiones/ Depositos Corto Plazo	1.151.141,41	206.141,41
Total	6.135.412,44	1.962.624,57

i) Corresponde a inversiones a corto plazo que se mantiene en el Banco Pichincha y el Banco de Guayaquil, el detalle es el siguiente:

Banco	N° de Certificado	Plazo	Interes	Valor Nominal
Banco Pichincha	1485106	365	5,25%	134.141,41
Banco Pichincha	1420784	361	4,50%	12.000,00
Banco Pichincha	1536156	365	4,25%	5.000,00
Banco de Guayaquil	6802879	62	6,75%	1.000.000,00

Total 1.151.141,41

Nota 2. por Cobrar Clientes no relacionados

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Cientes Locales	314.077,65 i)	237.059,55
Cientes del Exterior	735.622,73 ii)	2.335.851,82
Total	1.049.700,38	2.572.911,37

i) Los vencimientos de Clientes Locales, con su respectiva concentración al 2015 es el siguiente:

Antigüedad de Cartera	Monto	Pocental
Por Vencer	2.753,74	0,88%
Vencido		
0-30	52.962,47	16,86%
31-60	22.060,30	7,02%
61-90	18.175,71	5,79%
91-120	41.610,30	13,25%
> 121	176.515,13	56,20%
Saldo 31/12/2015	314.077,65	100,00%

ii) Los vencimientos de Clientes del Exterior, con su respectiva concentración al 2015 es el siguiente:

Antigüedad de Cartera	Monto	Porcentual
Por Vencer	646.721,24	87,91%
Vencido		
0-30	48.680,67	6,62%
31-60	27.646,62	3,76%
61-90	2.169,50	0,29%
91-120	4.720,00	0,64%
>121	5.684,70	0,77%
Saldo 31/12/2015	735.622,73	100%

Nota 3. Cuentas por Cobrar Clientes relacionados

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Cientes Relacionados	166.371,06 i)	4.091,82
Cientes Relacionados del Exterior	1.571.315,96 ii)	40.664,65
Total	1.737.687,02	44.756,47

i) Los vencimientos de clientes relacionados, con su respectiva concentración al 2015 es el siguiente:

Antigüedad de Cartera	Monto	Porcentual
Por Vencer	845,53	0,5%
Vencido		
0-30	1.073,71	0,6%
31-60	1.904,42	1,1%
61-90	1.105,85	0,7%
91-120	115.160,69	69,2%
>121	46.280,86	27,8%
Saldo 31/12/2015	166.371,06	100,0%

ii) Los vencimientos de clientes del exterior relacionados, con su respectiva concentración al 2015 es el siguiente:

Antigüedad de Cartera	Monto	Porcentual
Por Vencer	731.136,33	46,53%
Vencido		
0-30	680.243,88	43,29%
31-60	159.624,84	10,16%
61-90	0,20	0,00%
91-120	0,00	0,00%
>121	310,71	0,02%
Saldo 31/12/2015	1.571.315,96	100%

Nota 4. Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Préstamos	10.567,31	3.177,28
Esmeralda Farms MIA	-	180.408,45
Empresa Electrica Quito	46.542,22	46.542,22
Aga del Ecuador	1.046,00	1.046,00
Laloma S.A.	-	5.477,00
Varias	4.500,10	660,00
Seguros por Cobrar	1.838,60	22.885,05
Cuentas por Liquidar	461,44	21.060,96
Agroinnovacion S.A.	80.653,80	80.390,17
Operflor Cia. Ltda.	431,20	
Total	146.040,67	361.647,13

Nota 5. Provisión Cuentas Incobrables

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Prov Clientes del Exterior	(13.312,87)	(13.312,87)
Prov Clientes Locales	(14.354,23)	(89.640,10)
Total	(27.667,10) i)	(102.952,97)

i) El movimiento de la provisión se presenta de la siguiente manera:

Saldo 31/12/2014	102.952,97
Provisión del año	-
Recuperación de cartera	(75.285,87)
Saldo 31/12/2015	<u>27.667,10</u>

Nota 6. Inventarios

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Material Vegetal	215.350,85	119.762,06
Agroquímicos	123.833,39	138.190,56
Fertilizantes	278.414,18	439.455,60
Combustibles Sistema de Calefacción	21.607,00	14.650,07
Correctivos de Suelos	3.660,40	1.157,75
Polvo de Coco	139.973,03	11.790,89
Empaque	438.895,41	774.238,08
Seguridad Industrial	19.026,29	63.662,56
Material Plastico	66.538,61	189.802,51
Mantenimiento Equipo y Maquinaria	38.396,18	79.636,11
Mantenimiento Vehiculos	1.522,84	2.699,36
Materiales Mantenimiento Cuarto Frio	516,00	2.313,79
Material de Construccion	1.265,26	12.069,76
Material Electrico	11.995,53	27.837,33
Material Hidraulico	188.543,85	88.540,61
Ferreteria	9.932,89	42.918,27
Combustibles y Lubricantes	6.836,71	5.232,82
Material Exclusivo Propagacion	31.137,15	79.940,48
Aparatos de Medicion	7.451,19	13.014,71
Laboratorio	70.895,23	60.451,07
Suministros de Oficina y Limpieza	6.114,22	16.032,17
Preservantes	41.242,89	114.300,06
Manejo Orgánico	103.038,06	150.040,73
Activos Fijos en Bodega	160.694,15	186.236,23
Transito Inventarios	48,58	-
Importacion Suministros y Materiales	300,16	75.941,01
Importacion Plantas	2.531,45	2.603,48
Equipos de preservación	-	1.814,22
Total	1.989.761,50	2.714.332,29

Corresponde principalmente a Inventario de materia prima (material vegetal, agroquímicos, fertilizantes y otros), que se usan en el proceso productivo.

Nota 7. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Se refiere a:

Cuenta	2015	2014
Seguros de Activos	45.420,61	56.792,55
Proveedores Locales	71.342,72	84.904,65
Proveedores del Exterior	3.258,75	24.020,00
Proveedores Relacionados del Exterior	747,65	747,65
Anticipos para Gastos Empleados	2.044,52	1.220,00
Total	122.814,25	167.684,85

Nota 8. Créditos Impositivos

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Impuesto al Valor Agregado	249.767,10 i)	277.466,56
Retenciones de IVA	78.641,43	-
Reclamo Administrativo SRI	3,45	-
Total	328.411,98	277.466,56

i) Corresponde a los valores declarados como IVA Crédito Tributario, los cuales al cierre del periodo se encuentran pendientes de compensación.

Nota 9. Propiedad Planta y Equipo

Se refiere a:

Descripción	Saldo 2014	Adiciones	Venta / Bajas	Saldo 2015
Terrenos	2.948.805,31	-	-	2.948.805,31
Costo Revaluado Terreno	7.907.253,10	-	-	7.907.253,10
Construcciones en curso	122.152,57	(77.343,46)	-	32.832,93
Total Activos no depreciables	10.978.210,98	(77.343,46)	-	10.888.891,34
Edificios Construcciones Generales	5.497.533,34	29.573,00	-	5.527.106,34
Invernaderos	10.903.394,07	29.221,73	-	10.932.615,80
Otros	121.089,33	837.722,95	(672.344,18)	286.468,10
Costo Revaluado Edificios, Construcciones	14.711.171,08	-	-	14.711.171,08
Costo Revaluado Invernaderos	26.584.293,42	-	-	26.584.293,42
Instalaciones Electricas	4.037.519,51	24.989,32	(15.969,90)	4.046.538,93
Instalaciones Hidraulicas	6.864.702,57	432.687,86	(142.155,03)	7.155.235,40
Instalaciones Cuarto Frio	831.400,08	-	-	831.400,08
Instalaciones Calefaccion y CO2	4.081.514,46	-	(1.780,04)	4.079.734,42
Otras Instalaciones	159.041,48	36.969,89	-	196.011,37
Costo Revaluado Instalaciones Hidraulica	463.949,56	-	(9.852,42)	454.097,14
Costo Revaluado Instalaciones Cuarto Fri	2.168.249,81	-	-	2.168.249,81
Costo Revaluado Instalaciones Calefaccio	11.749.819,20	-	(5.124,40)	11.744.694,80
Costo Revaluado Otras Instalaciones	40.276,61	-	-	40.276,61
Maquinaria Agricola	840.060,35	75.941,20	(97.235,04)	818.766,51
Equipo Agricola	594.343,48	16.987,30	(87.778,33)	523.552,45
Equipo de Laboratorio	514.293,83	3.318,42	(547,26)	517.064,99
Equipo Electronico	300.170,41	743,23	(45.472,24)	255.441,40
Equipo de Cuarto Frio	4.099,56	71.470,00	-	75.569,56
Equipo de Seguridad	56.366,21	17.781,30	-	74.147,51
Equipo Electrico	43.624,00	-	-	43.624,00
Equipo de Oficina	56.377,45	4.176,31	(9.756,05)	50.797,71
Muebles y Enseres	530.283,57	10.785,96	(6.231,24)	534.838,29
Equipos de Computacion	206.354,20	40.719,22	(29.833,98)	217.239,44
Equipos de Comunicacion	198.777,38	-	(7.940,45)	190.836,93
Vehiculos Tipo Livianos	256.150,93	105.699,96	(48.156,25)	313.694,64
Vehiculos Tipo Pesados	155.861,31	-	-	155.861,31
Fomento Agricola	347.863,15	-	-	347.863,15
Proteas	482.325,20	-	-	482.325,20
Accesorios y Equipo Medico	1.871,86	-	-	1.871,86
Herramientas y Otros	372.432,40	33.975,90	(36.948,12)	369.460,18
Otros Activos	1.541.279,66	511.742,08	(255.996,12)	1.797.025,62
Total Activos Depreciables Costo	94.716.489,47	2.284.505,63	(1.473.121,05)	95.527.874,05
Depreciación	(76.998.229,83)	(1.424.034,21)	761.339,90	(77.660.924,14)
Deterioro Acumulado Instalaciones	(158.345,62)	-	632,77	(157.712,85)
Total Depreciación / Deterioro	(77.156.575,45)	(1.424.034,21)	761.972,67	(77.818.636,99)
Total Propiedad, Planta y Equipo	28.538.125,00	783.127,96	(711.148,38)	28.598.128,40

Nota 10. Activos Biológicos

La naturaleza de la actividad agropecuaria origina incertidumbre al aplicarse un modelo tradicional de contabilidad, pues los hechos específicos asociados con la propia transformación biológica alteran la sustancia de los activos y dificultan su tratamiento con un modelo contable basado en el costo histórico y la realización. De esta forma los cambios causados por la transformación biológica quedan mejor reflejados tomando como referencia los cambios en el valor razonable de los activos biológicos, considerándose que éstos tienen una relación directa con los cambios en las expectativas de beneficios económicos futuros de la entidad.

En el caso de HILSEA INVESTMENTS, que no existen precios o valores determinados por el mercado para el activo biológico en su condición actual; prescribe la utilización del valor presente de los flujos netos de efectivo esperados para el activo, descontados a una tasa corriente definida por el mercado.

Por ello y en base a lo que admite la normativa se opta por la utilización de valores de costos cuando pueden ser aproximaciones del valor razonable, ya sea porque ha tenido poca transformación biológica desde que se incurrieron los primeros costos o porque no se espera que sea importante el impacto de la transformación biológica en el precio.

Un detalle de sus costos de activación, menos los descuentos por depreciación acumulada y otros deterioros registrados es el siguiente:

Descripción	Plantas Flores de Verano	Planta Rosas	Total General
Saldo 2014	10,933,505.81	3,764,120.44	14,697,626.25
Activaciones	671,333.32	1,251,694.21	1,923,027.53
Bajas	(43,083.07)	(333,464.79)	(376,547.86)
Depreciaciones	(5,877,214.70)	(1,190,899.80)	(7,068,114.50)
Saldo al 31/12/2015	5,684,541.36	3,491,450.06	9,175,991.42

Las Plantas Rosas y las Plantas Flores de Verano son activos biológicos, que tienen un ciclo vegetativo que dura más de un año.

Al final del período sobre el que se informa se reconoce la amortización (Nota 3.7).

La vida útil de estos activos lo definen los técnicos de la compañía y son revisadas cada año.

Nota 11. Activo Intangible

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Licencias software	19.487,80	13.014,20
Licencias software	(11.964,11)	(5.994,92)
Total	7.523,69	7.019,28

Nota 12. Inversiones en Asociadas

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Operflor Cia. Ltda.	323.013,64 i)	297.997,42
Primacide	-	30,32
Total	323.013,64	298.027,74

i) Al 31 de diciembre del 2015 HILSEA INVESTMENTS LIMITED posee en Operadora Florícola Operflor Cía. Ltda., el 99.99%, con esta participación la compañía tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras, de acuerdo con las definiciones de NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados"

Sin embargo HILSEA INVESTMENTS LIMITED presenta Estados Financieros separados, y reconoce esta inversión por el método de participación (Valor Patrimonial Proporcional).

Nota 13. Otros Activos No Corrientes

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Tramites Impugnados TDF	1.577.327,71 i)	1.577.327,71
Reclamo Administrativo SRI	-	16.476,19
Total	1.577.327,71	1.593.803,90

i) El detalle de los trámites impugnados al organismo de control es como sigue:

Año de Impugnación	Nº Resolución	Valor
2001	19923	77.301,57
	20009	32.836,85
	20079	43.873,41
	20116	67.055,64
	20539	70.865,06
	23494	7.941,75
	20009	3.166,79
	20053	44.496,61
	20077	2.399,43
	20078	838,05
	20080	1.474,00
	20413	22.611,19
	2001	374.860,35
2002	19923	95.214,75
	20009	10.355,31
	20079	41.311,59
	20116	31.327,01
	20539	37.699,18
	20413	3.170,53
	20538	17.705,04
	20689	4.883,68
	22623	22.402,67
	2002	264.069,76
2003	19923	86.331,61
	20009	18.963,74
	20116	129.980,52
	23494	23.173,34
	20987	3.492,57
	23258	4.355,96
	23380	7.407,33
	25368	5.974,58
	2003	279.679,65
2004	20116	112.139,79
	22905	11.739,69
	23494	67.052,46
	22906	10.939,40
	22976	12.113,17
	23258	7.326,64
	2004	221.311,15
2005	20116	89.722,87
	23494	92.689,49
	25045	19.618,80
	23548	5.256,67
	2005	207.287,83
2006	5390	36.583,52
	2006	36.583,52
2007	5390	178.377,95
	2007	178.377,95
2008	5390	15.157,51
	2008	15.157,51
	Total	1.577.327,71

Nota 14. Obligaciones con Instituciones Financieras

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Produbanco	-	867.452,81
LAAD Americas	-	350.000,00
Interés Produbanco	-	10.084,35
Total	- i)	1.227.537,16

i) El detalle del movimiento de los préstamos bancarios es como sigue:

Descripción	Produbanco	LAAD America	Total Corto Plazo
Saldo 31-12-2014	(971.814,54)	(350.000,00)	(1.321.814,54)
Pago Cuotas	971.814,54	350.000,00	1.321.814,54
Saldo 31-12-2015	-	-	-

Nota 15. Anticipo de Clientes

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Clientes Locales	67.996,69	68.390,34
Clientes del Exterior	51.970,79	20.156,03
Clientes Relacionados del Exterior	241,38	9.593,62
Total	120.208,86	98.139,99

Nota 16. Proveedores

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Proveedores Locales	2.643.786,60 i)	2.992.782,03
Cuentas por Pagar Gastos Empleados	216,14	1.072,86
Proveedores Relacionados	135.238,39 ii)	107.612,54
Transito Proveedores Locales	139.411,18	92.806,38
Proveedores del Exterior	205.576,73 iii)	245.232,76
Proveedores Relacionados del Exterior	-	207.886,90
Transito Proveedores Relacionados Exterior	195.596,69	156.031,30
Transito Proveedores Exterior	-	32.584,37
Total	3.319.825,73	3.836.009,14

i) Los vencimientos de proveedores locales, con su respectiva concentración al 2015 es el siguiente:

Antigüedad de Cartera	Monto	Porcentual
Por Vencer	2.320.250,35	87,76%
Vencido		
0-30	309.491,56	11,71%
31-60	14.044,69	0,53%
61-90	-	0,00%
91-120	-	0,00%
>121	-	0,00%
Saldo al 31-12-2015	2.643.786,60	100%

ii) Los vencimientos de proveedores del exterior, con su respectiva concentración al 2015 es el siguiente:

Antigüedad de Cartera	Monto	Porcentual
Por Vencer	46.078,71	34,07%
Vencido		
0-30	-	0,00%
31-60	-	0,00%
61-90	-	0,00%
91-120	-	0,00%
>121	89.159,68	65,93%
Saldo al 31-12-2015	135.238,39	100,00%

iii) Los vencimientos de proveedores del exterior relacionados, con su respectiva concentración al 2015 es el siguiente:

Antigüedad de Cartera	Monto	Porcentual
Por Vencer	138.767,83	67,50%
Vencido		
0-30	66.808,90	32,50%
31-60	-	0,00%
61-90	-	0,00%
91-120	-	0,00%
>121	-	0,00%
Saldo al 31-12-2015	205.576,73	100,00%

Nota 17. Obligaciones Laborales

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Aportes iess por pagar	264.903,54	267.686,01
Prestamos al iess	61.716,79	55.471,09
Fondos de reserva	20.293,98	21.145,79
Liquidaciones por pagar	65.571,91	322.389,37
Retenciones judiciales	-	176,00
Seguro de vida empleados	-197,45	
Otras cuentas del personal por pagar	3.017,23	91.247,84
Decimo tercer sueldo	91.503,31	101.933,45
Decimo cuarto sueldo	309.608,47	325.824,46
15% Participación Trabajadores	199.553,33	251.259,50
Compensación Salario Digno por pagar	-	63.792,04
Vacaciones	1.064.870,02	1.309.479,93
Total	2.080.841,13	2.810.405,48

Nota 18. Cuentas por Pagar Relacionadas

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Operflor Cia Ltda	193.594,22 i)	481.138,09
Primacide Cía. Ltda.	-	285.088,91
Total	193.594,22	766.227,00

i) Corresponde a un préstamo otorgado por la compañía relacionada Operflor Cia. Ltda., según contrato firmado el 31 de diciembre de 2015, por un monto de USD\$ 169.477.69, con plazo de un año.

Nota 19. Obligaciones Impositivas

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	23.730,68	29.094,10
Retenciones en la Fuente IVA	82.182,66	63.374,56
Impuesto a la Renta por Pagar	262.607,03	215.032,36
Total	368.520,37	307.501,02

Nota 20. Otras Obligaciones

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Caja de Ahorro y Credito	191.786,43	214.712,99
Servicios Médicos	-50,00	16,32
Otras cuentas por pagar	42.842,28	20.561,33
Descuentos Alimentacion	-	9,99
Garantia Conecel	600,00	600,00
Otros Descuentos Empleados	-	5.778,22
Provision Cuentas por Pagar Proveedores	78.813,55	29.603,05
Total	313.992,26	271.281,90

Nota 21. Cuentas por pagar Relacionadas

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Ullrich Peter	10.942.369,83 i)	10.949.866,83
Ullrich Maria Eugenia	754.811,26 ii)	754.811,26
Total	11.697.181,09	11.704.678,09

(i) Corresponde a 2 préstamos del accionista con tasa de interés 0%, el primer contrato con vencimiento el 26 de mayo de 2016 por un valor de US\$ 8'969.900,00 y el segundo contrato con vencimiento el 31 de diciembre de 2016 por un valor de US\$ 2'859.966.53.

(ii) Corresponde a un préstamo con una tasa de interés del 0%, vencimiento 01 de junio de 2017 por un valor de US\$ 754.811,26

Nota 22. Obligaciones Laborales

Corresponde a los rubros registrados del estudio actuarial 2015 solicitado por la compañía, en la cual se reconocen la totalidad de los componentes por Jubilación patronal y Desahucio deducibles, determinados por los profesionales actuariales. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 presenta los siguientes saldos:

Descripción	2015	2014
Provision Jubilacion Patronal	2.810.587,39	2.489.272,74
Provision Desahucio	880.140,33	804.766,25
Total	3.690.727,72 i)	3.294.038,99

i) El movimiento de estas obligaciones laborales, se detallan en el siguiente recuadro:

Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Ajuates / Reclasificaciones	Saldo Final 2015
Jubilación Patronal	2.489.272,74	346.210,11	(7.654,61)	(17.240,85)	2.810.587,39
Desahucio	804.766,25	271.016,77	(190.629,82)	(5.012,87)	880.140,33
Total	3.294.038,99	617.226,88	(198.284,43)	(22.253,72)	3.690.727,72

Nota 23. Cuentas y Documentos por Pagar

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Proveedores del Exterior	2.582.882,62	2.703.341,76
Proveedores Relacionados del Exterior	147.224,62	149.724,62
Total	2.730.107,24	2.853.066,38

Nota 24. Patrimonio

Se refiere a:

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 10'700.000,00 dividido en 10'700.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Aporte futura capitalización

Comprende los aportes efectuados por los accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es USD\$ 11.660,00.

Reserva de capital

La compañía constituye en uso de sus facultades esta reserva, puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones, al 31 de diciembre de 2015 es de USD\$ 5.451.111,41.

Superávit por Revalorización de Propiedad Planta y Equipo

La cuenta de Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo, corresponde a la diferencia entre el valor razonable de los componentes de Terrenos, Edificios, Instalaciones, Invernaderos y Maquinaria, comparados con su respectivo costo histórico, mismo que al 2015 asciende a USD\$ 17'032.644,67

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción de NIIF Por Primera Vez

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, al 2015 y 2014 el saldo es de USD\$ 4.592.852,31.

Nota 25. Ventas al Exterior

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Tallos de rosas	3.575.892,42	4.284.321,41
Tallos flores de verano	42.771.516,47	41.377.602,81
Plantas de rosas	70.799,50	73.154,34
Plantas flores de verano	284.421,39	96.749,20
Material vegetal	60.840,15	16.182,25
Materiales	46.952,23	17.694,20
Total	46.810.422,16	45.865.704,21

Nota 26. Ventas Locales

Se refiere

Descripción	2015	2014
Tallos de rosas	8,419.84	2,941.95
Tallos flores de verano	112,193.38	36,694.19
Plantas de rosas	-	4,000.00
Plantas flores de verano	14,934.80	16,054.22
Material vegetal	319,303.60	361,483.38
Materiales	207,181.37	113,492.93
Tallos portayemas	8,316.00	12,252.00
Yemas	30,202.80	37,717.20
Semillas	176.75	1,600.00
Activos Fijos	34,546.43	30,273.02
Repuestos Sistemas de Preservación	-	721.96
Fertilizantes Orgánicos	375.00	1,125.00
Total	735,649.97	618,355.85

Nota 27. Ventas Servicios

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Regalias	582.924,62	282.449,79
Comisiones	327.890,52	98.651,71
Servicios Administrativos	34.800,00	40.800,00
Arriendos	4.349,40	2.289,00
Otros	-	435,00
Engorde y Popagación	360,41	605,08
Transporte de Cajas	-	170.747,00
Análisis	1.263,11	-
Total	951.588,06	595.977,58

Nota 28. Costo de Producción y Ventas

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Tallos Flor de Exportacion	87.418,98	130.521,28
Insumos y Materiales	11.617.485,39	10.926.078,92
Mano de Obra Directa/Indirecta	21.259.759,53	18.574.813,46
Costos CIF	12.662.772,12	14.488.606,29
Total	45.627.436,02	44.120.019,95

Nota 29. Gastos de Ventas y Distribución

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Sueldos y salarios	531.658,61	543.420,32
Insumos, servicios y relacionados	420.129,52	517.793,40
Total	951.788,13	1.061.213,72

Nota 30. Gastos de Administración

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Sueldos y salarios	1.227.084,86	983.027,57
Insumos, servicios y relacionados	331.177,53	436.573,07
Total	1.558.262,39	1.419.600,64

Nota 31. Gastos Financieros

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Intereses	60.130,24	257.863,54
Comisiones	8.494,15	12.217,64
Gastos bancarios	25.107,11	25.737,09
Impuesto a la Salida de Divisas	65.105,16	158.995,26
Total	158.836,66	454.813,53

Nota 32. Otros Gastos

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Cuentas incobrables	12.120,85	10.666,70
Perdida en retiro de activos	30.877,52	1.063.607,91
Otros egresos	15.285,37	17,00
Multas e intereses iess	-	0,46
Multas e intereses sri	2.775,96	19.094,11
Otras multas e intereses	2.315,38	1.039,91
Otros Egresos	1.634.481,69	21.788,71
Baja de Inventarios	207.702,10	-
Total	1.905.558,87	1.116.214,80

Nota 33. Otros Ingresos

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Intereses Bancarios	50.186,05	19.349,73
Descuentos Comerciales	4.979,82	7.871,48
Recuperaciones dif en compras	978,03	-
Recuperaciones seguros	38.578,48	17.813,67
Recuperación de Gastos	24.209,17	6.022,80
Obsequios y Promociones	27.630,66	11.583,85
Diferencia en inventarios	-	5.351,30
Otros ingresos	2.888.015,17 i)	2.667.360,02
Total	3.034.577,38	2.735.352,85

i) En esta cuenta se incluye US\$ 1.872.536,28 que corresponde a los certificados de abono tributario del año 2015.

Nota 34. Determinación del Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 25%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, respectivamente, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Durante el 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables, respectivamente.

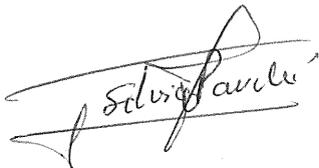
La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2015	2014
Utilidad/Perdida del Ejercicio	1.330.355,50	1.643.527,85
(-) Ajuste por Precios de Transferencia	7.809,10	31.535,50
(-) 15% Participación Trabajadores	(199.553,33)	(251.259,50)
(-) Dividendos exentos y efectos por método de participación (VPP)	(25.016,22)	-
(-) Otras Rentas Exentas	(1.872.536,28)	(1.477.521,49)
(+) Gastos No Deducibles	2.518.448,19	3.365.962,49
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	24.370,40	
(+) Participación Trabajadores	3.752,43	
(+) Ajustes por Precios de Transferencia	7.809,10	31.535,50
(-) Deducciones Adicionales (impuesto tierras agrícolas)	(14.669,00)	
Base gravada total del Impuesto a la renta	1.772.960,80	3.312.244,85
Base gravada 12% de Impuesto a la Renta		-
Base gravada 22% de Impuesto a la Renta		3.312.244,85
Base gravada 25% de Impuesto a la Renta	1.772.960,80	-

i) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar, fue la siguiente:

Descripción	2015	2014
Impuesto a la Renta Causado	443.240,20	728.693,87
Anticipo Impuesto a la Renta Causado	-	(569.526,03)
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	-	14.568,43
Retenciones Recibidas	(63.463,01)	(21.801,24)
Crédito Tributario Generado Por Impuesto a la Salida de Divisas	(117.170,16)	(48.462,48)
Saldo a pagar	262.607,03	103.472,55



Silvia Panchi Herrera
CONTADORA GENERAL
HILSEA INVESTMENTS LIMITED

