

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HILSEA INVESTMENTS LIMITED

**Por el año terminado
al 31 de diciembre de 2017**

Nota 1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Caja Tesoreria	-	31,299.58
Caja Chica El Chivan	700.00	700.00
Caja Chica La Mora	400.00	400.00
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	650.00	750.00
Caja Chica Esmeralda Sun	150.00	150.00
Caja Chica Comercializacion	-	150.00
Caja Chica Propagacion	250.00	250.00
Banco del Pacifico	5,946.32	22,371.54
Banco del Pichincha	864,572.23	1,066,855.55
Produbanco	19,217.81	36,124.67
Banco de Guayaquil	0.00	279,017.56
Helm Bank	6,906,336.77	119,964.48
Total	7,799,823.13	1,559,633.38

Inversiones a corto plazo

Descripción	2017	2016
Depositos en Moneda Local	819,741.00 i)	415,000.00
Total	819,741.00	415,000.00
Total	8,619,564.13	1,974,633.38

i) Corresponde a inversiones a corto plazo que se mantiene en distintas instituciones financieras, el detalle es el siguiente:

Banco	Nº de Certificado	Plazo	Interes	Valor Nominal
Banco del Pichincha	1808393	365	4.50%	5,000.00
Banco del Pichincha	2054870	61	2.50%	255,917.14
Banco del Pichincha	2054868	61	2.50%	100,429.20
Banco del Pichincha	2055124	33	2.50%	257,123.53
Banco del Pichincha	2055126	33	2.50%	101,271.13
Banco del Pichincha	2055419	32	2.50%	100,000.00
Total				819,741.00

Nota 2. Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Cientes Locales	74.245,59 i)	229.792,93
Cientes del Exterior	125.758,83 ii)	2.297.245,18
Total	200.004,42	2.527.038,11

i) El detalle de Cientes Locales, con su respectiva concentración al 2017 y 2016 es el siguiente:

Cliente	2017		2016	
	Monto	Pocental	Monto	Pocental
Aaasa Corporation S.A.	2.322,22	3,22%	-	-
Agrifeg Sociedad Anónima	1.514,70	2,10%	-	-
Agricola Angy Rose Ecuador Rose & Ang	-	-	13.953,20	6,07%
Avirico Cía. Ltda.	3.898,12	5,41%	-	-
Bellaro S.A.	1.193,70	1,66%	-	-
Calpa Enriquez Olga Lidia	1.818,72	2,52%	-	-
Cananvalley Flowers S.A.	2.039,56	2,83%	-	-
Eqr Equatoroses C.A.	938,40	1,30%	-	-
Exxide S.A.	2.970,00	4,12%	-	-
Fiscelaflower Cía. Ltda.	1.195,98	1,66%	-	-
Florana Farms S.A.	16.243,84	22,53%	52.667,99	22,92%
Floreca S.A.	3.712,50	5,15%	12.399,70	5,40%
Flores Selectas Florsel Cía. Ltda.	5.161,92	7,16%	-	-
Flores Verdes S.A.	3.835,72	5,32%	10.748,88	4,68%
Floricola Americana Roses Rosemerica S	1.449,36	2,01%	-	-
Floricola las Marias Flormare S.A.	-	-	15.773,20	6,86%
Hacienda Santa Fe Fesaha Cía. Ltda.	1.782,00	2,47%	-	-
Natbeauty S.A.	-	-	-34,50	-0,02%
Nevado Ecuador S.A.	11.020,20	15,29%	26.972,35	11,74%
Picassoroses Cia. Ltda.	2.945,61	4,09%	-	-
Rosaprima Cia. Ltda.	2.601,72	3,61%	-	-
Rosas del Cotopaxi Rocopax Cía. Ltda.	1.188,00	1,65%	-	-
Royal Flowers S.A.	2.282,50	3,17%	760,34	0,33%
Stampsybox Cia Ltda.	1.971,42	2,73%	26.282,50	11,44%
Otros	2.159,40	2,91%	70.269,28	30,58%
Total	74.245,59	102,91%	229.792,94	100,00%

ii) El detalle de Cientes del Exterior, con su respectiva concentración al 2017 y 2016 es el siguiente:

Cliente	2017		2016	
	Monto	Porcentual	Monto	Porcentual
Ambassador Big Flowers	2.566,80	2,04%	-	-
Cantika Ja	2.355,10	1,87%	-	-
Contransflora Hol	3.089,67	2,46%	-	-
Connectaflor LLC	-	0,00%	1.036.142,28	45,10%
Ebenrose Di Gines Martinez Daniel	4.739,86	3,77%	-	-
Elengat Flowers	7.208,00	5,73%	-	-
Greenpark Trading Company Sia	10.976,31	8,73%	-	-
Greenpark Trading Company Sia Ka	9.464,50	7,53%	-	-
Impex Flowers Ru	4.232,86	3,37%	-	-
Layrose.	3.357,00	2,67%	-	-
Mirna Del Carmen Garcia El Salv	1.867,70	1,49%	-	-
Munana Flowers	1.654,08	1,32%	-	-
Natalia Kolecinskaya Kaz	3.766,20	2,99%	-	-
Natalia Kolecinskaya Ru	4.048,42	3,22%	-	-
New Generation Flowers Srl.	43.918,84	34,92%	-	-
Shanghai Xiaosheng International.	8.665,14	6,89%	-	-
Shanghai Chery Industrading Co. Ltd	-	0,00%	191.997,58	8,36%
Skif Flowers.	1.512,20	1,20%	-	-
Uab Mirata	5.052,16	4,02%	-	-
Otros	7.283,99	5,79%	1.069.105,32	46,54%
Total	125.758,83	100%	2.297.245,18	100%

Nota 3. Cuentas por Cobrar Clientes relacionados

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Clientes Relacionados	193.572,31 i)	180.065,16
Clientes Relacionados del Exterior	281,25 ii)	6.149,00
Total	193.853,56	186.214,16

i) El detalle de clientes relacionados, con su respectiva concentración al 2017 y 2016 es el siguiente:

Cliente	2017		2016	
	Monto	Porcentual	Monto	Porcentual
Agroinnovación S.A.	190.790,22	98,56%	178.019,49	98,86%
Operadora Floricola Operflor Cia. Ltda.	2.782,09	1,44%	2.045,67	1,14%
Total	193.572,31	100%	180.065,16	100%

ii) El detalle de clientes del exterior relacionados, con su respectiva concentración al 2017 y 2016 es el siguiente:

Cliente	2017		2016	
	Monto	Porcentual	Monto	Porcentual
Flores de Tenjo SAS Cl.	281,25	100%		
Esmeralda Farms B.V.	-	-	4.486,31	72,96%
Otros	-	-	1.662,69	27,04%
Total	281,25	100,00%	6.149,00	100%

Nota 4. Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Préstamos	2.516,30	7.731,15
Empresa Eléctrica Quito	46.542,22	46.542,22
Aga del Ecuador	1.046,00	1.046,00
Varias	1.000,00	5.500,10
Seguros por Cobrar	7.926,08	6.132,28
Cuentas por Liquidar	42.004,12	14.527,35
Agroinnovacion S.A.	80.616,87	80.614,60
Blawsomes S.A.	267,6	-
Total	181.919,19	162.093,70

Nota 5. Provisión Cuentas Incobrables

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Provisión Clientes del Exterior	(13.312,91)	(23.570,31)
Provisión Clientes Locales	(14.354,23)	(16.641,13)
Total	(27.667,14)	(40.211,44)

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

Descripción	Valor
Saldo 2016	(40.211,44)
Bajas	12.544,30
Saldo 2017	(27.667,14)

Nota 6. Inventarios

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Inventario Materiales y Suministros	2.216.199,72 i)	2.203.494,52
Importaciones en Tránsito	247.388,09	122.739,95
Total	2.463.587,81	2.326.234,47

- i) 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:

Descripción	2017	2016
Seguros de Activos	43.583,53	45.505,30
Proveedores Locales	15.847,77	14.472,93
Proveedores del Exterior	2.949,85	36.050,88
Proveedores Relacionados del Exterior	747,65	747,65
Anticipos para Gastos Empleados	0,00	2.125,00
Otros pagos anticipados	393,67	25.578,00
Total	63.522,47	124.479,76

Nota 8. Créditos Impositivos

Se refiere a261:

Descripción	2017	2016
Impuesto al Valor Agregado	77.573,65 i)	125.717,20
Retenciones de IVA	71.976,83	43.862,48
Reclamo Administrativo SRI	-	3,45
Total	149.550,48	169.583,13

- 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 al 31/12/2016	Movimiento				Saldo al 31/12/2017
		Adiciones	Depreciación	Venta	Baja	Ajuste / Reclasificaciones
Terrenos	10.856.058,41	-	-	(352.990,53)	-	-
Construcciones en curso	356.494,09	-	-	-	-	(356.494,09)
Total Activos Fijos No Depreciables	11.212.552,50	-	-	(352.990,53)	-	(356.494,09)
						10.503.067,88
Costo						
Construcciones	58.222.971,60	370.127,44	-	-	(1.396.739,33)	(254.144,18)
Instalaciones	31.230.677,35	507.765,72	-	-	(1.274.688,88)	(254.260,50)
Maquinaria y Equipo	2.541.362,32	25.457,47	-	-	(327.724,43)	-
Equipo de Oficina y Enseres	1.067.472,05	19.782,23	-	-	(131.786,18)	-
Vehículos	619.565,38	-	-	-	(43.242,86)	-
Otra propiedad, planta y equipo	2.893.565,31	32.848,90	-	-	(1.104.350,68)	-
Total Activos Fijos Depreciables	96.575.614,01	955.981,76	-	-	(4.278.532,36)	(508.404,68)
						92.744.658,73
Depreciación						
Construcciones	(46.921.603,25)	-	(437.924,10)	-	1.043.514,43	-
Instalaciones	(26.814.559,55)	-	(473.356,29)	-	1.098.339,64	-
Maquinaria y equipo	(1.708.208,86)	-	(133.475,69)	-	317.455,60	-
Equipo de oficina y enseres	(839.346,60)	-	(58.249,67)	-	120.715,16	-
Vehículos	(280.642,49)	-	(35.625,00)	-	24.483,72	-
Otra propiedad, planta y equipo	(2.007.428,48)	-	(436.558,99)	-	1.083.465,13	-
Total Depreciaciones	(78.571.789,23)	-	(1.575.189,74)	-	3.687.973,68	-
						(76.459.005,29)
Deterioro Acumulado Instalaciones	(157.712,78)	-	-	-	19.300,76	-
Total Deterioro	(157.712,78)	-	-	-	19.300,76	-
						(138.412,02)
Total Propiedad, planta y equipo	29.058.664,50	955.981,76	(1.575.189,74)	(352.990,53)	(571.257,92)	(864.898,77)
						26.650.309,30

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 2015	5.684.541,36	3.491.450,06	9.175.991,42
Activaciones	-	624.856,45	624.856,45
Bajas	-	(40.963,87)	(40.963,87)
Reclasificaciones		621,51	621,51
Depreciaciones	(3.640.712,26)	(1.102.514,02)	(4.743.226,28)
Saldo 2016	2.043.829,10	2.973.450,13	5.017.279,23
Activaciones	-	416.510,64	416.510,64
Bajas	-	(267.490,37)	(267.490,37)
Depreciaciones	(1.820.619,51)	(1.026.694,22)	(2.847.313,73)
Saldo 2017	223.209,59	2.095.776,18	2.318.985,77

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

Respecto de la vida útil, esta se revisa anualmente, debido a factores propios de la transformación biológica (NIC 41, párrafo 52), por tal razón el factor de vida útil se establece bajo el criterio técnico de los especialistas agrícolas de la compañía, y las plantas se amortizan por el método de línea recta, utilizando estas estimaciones. (Nota 3.9).

Nota 11. Activo Intangible

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Licencias software	47.167,75	6.473,58
Licencias software (amortización acumulada)	(21.720,83)	(4.877,56)
Total	25.446,92	1.596,02

Nota 12. Inversiones en Asociadas

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Operflor Cia. Ltda.	374.916,53 i)	340.848,44
Total	374.916,53	340.848,44

i) Al 31 de diciembre del 2017 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"

Nota 13. Otros Activos No Corrientes

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tramites Impugnados TDF	1.593.362,16 i)	1.593.362,16
Total	1.593.362,16	1.593.362,16

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

Año de Impugnación	Nº Resolución	2017	2016
2001	19923	77.301,57	77.301,57
	20009	32.836,85	32.836,85
	20079	43.873,41	43.873,41
	20116	67.055,64	67.055,64
	20539	70.865,06	70.865,06
	23494	7.941,75	7.941,75
	20009	3.166,79	3.166,79
	20053	44.496,61	44.496,61
	20077	2.399,43	2.399,43
	20078	838,05	838,05
	20080	1.474,00	1.474,00
	20413	22.611,19	22.611,19
	2001	374.860,35	374.860,35
2002	19923	95.214,75	95.214,75
	20009	10.355,31	10.355,31
	20079	41.311,59	41.311,59
	20116	31.327,01	31.327,01
	20539	37.699,18	37.699,18
	20413	3.170,53	3.170,53
	20538	17.705,04	17.705,04
	20689	4.883,68	4.883,68
	22623	22.402,67	22.402,67
	2002	264.069,76	264.069,76
2003	19923	86.331,61	86.331,61
	20009	18.963,74	18.963,74
	20116	129.980,52	129.980,52
	23494	23.173,34	23.173,34
	20987	3.492,57	3.492,57
	23258	4.355,96	4.355,96
	23380	7.407,33	7.407,33
	25368	5.974,58	5.974,58
	2003	279.679,65	279.679,65
2004	20116	112.139,79	112.139,79
	22905	11.739,69	11.739,69
	23494	67.052,46	67.052,46
	22906	10.939,40	10.939,40
	22976	12.113,17	12.113,17
	23258	7.326,64	7.326,64
	2004	221.311,15	221.311,15
2005	20116	89.722,87	89.722,87
	23494	92.689,49	92.689,49
	25045	19.618,80	19.618,80
	23548	5.256,67	5.256,67
	2005	207.287,83	207.287,83
2006	5390	36.583,52	36.583,52
	2006	36.583,52	36.583,52
2007	5390	178.377,95	178.377,95
	2007	178.377,95	178.377,95
2008	5390	15.157,51	15.157,51
	2008	15.157,51	15.157,51
2012		16.034,45	16.034,45
	2012	16.034,45	16.034,45
	Total	1.593.362,17	1.593.362,17

Nota 14. Anticipo de Clientes

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Clientes Locales	99.316,21	110.296,10
Clientes del Exterior	3.923.748,91	13.942,88
Clientes Relacionados del Exterior	241,38	241,38
Total	4.023.306,50	124.480,36

Nota 15. Proveedores

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Proveedores Locales	1.928.048,90 i)	3.113.482,68
Cuentas por Pagar Gastos Empleados	2.913,72	3.273,30
Proveedores Relacionados	16.327,02 ii)	44.870,51
Transito Proveedores Locales	25.492,17	106.424,83
Proveedores del Exterior	567.420,57 iii)	840.421,64
Transito Proveedores Relacionados Exterior	156.031,27	156.031,27
Transito Proveedores Exterior	116.822,19	-
Total	2.813.055,84	4.264.504,23

i) El detalle de proveedores locales, con su respectiva concentración al 2017 y 2016 es el siguiente:

Proveedor	Monto	Porcentual	Monto	Porcentual
Agripac S.A.	49.340,26	2,56%	-	-
Alexis Mejía Representaciones Cía. Ltda.	57.705,77	2,99%	-	-
AMC Ecuador Cía. Ltda.	39.564,91	2,05%	-	-
Ball Ecuador Cía. Ltda.	39.128,86	2,03%	-	-
Cartones Nacionales S.A.I. Cartopel	116.555,74	6,05%	-	-
Corpcultivos s.a.	33.347,74	1,73%	-	-
Crait Cía. Ltda.	44.209,38	2,29%	-	-
Cueva Jaramillo Marcolino Baltazar	59.526,65	3,09%	-	-
Decowraps Ecuador Cía. Ltda.	303.057,89	15,72%	345.005,63	11,08%
Ecuquímica Ecuatoriana De Productos (	63.441,71	3,29%	-	-
Everflor ecuador s.a.	45.960,88	2,38%	-	-
Flores rodriguez sandra marizol	30.399,33	1,58%	-	-
Invin cia. Ltda.	36.274,70	1,88%	-	-
Megastockec distribuidora agricola s.a.	30.989,48	1,61%	-	-
Netafim ecuador s.a.	30.061,26	1,56%	-	-
Papelera Nacional S.A.	75.481,58	3,91%	199.170,76	6,40%
Productora Cartonera S.A.	-	0,00%	185.152,58	5,95%
Rodel Flowers Cía. Ltda.	56.801,18	2,95%	-	-
Tonello Soluciones Integrales Cía. Ltda.	38.106,29	1,98%	-	-
Top Trading Toptra Cía. Ltda.	64.592,06	3,35%	-	-
Otros	713.503,23	37,01%	2.384.153,71	76,58%
Total	1.928.048,90	100%	3.113.482,68	100%

ii) El detalle de proveedores relacionados, con su respectiva concentración al 2017 y 2016 es el siguiente:

Proveedor	2017		2016	
	Monto	Porcentual	Monto	Porcentual
Agroinnovación S.A.	-	-	834,65	1,86%
Operadora Florícola Operflor Cia. Ltda.	16.327,02	100,00%	44.035,86	98,14%
Total	16.327,02	100,00%	44.870,51	100,00%

iii) El vencimiento de proveedores del exterior, con su respectiva concentración al 2017 y 2016 es el siguiente:

Proveedor	2017		2016	
	Monto	Porcentual	Monto	Porcentual
Bulbos de los Andes S.A.	309.330,25	54,52%	309.330,25	36,81%
Chrysal Colombia S.A	-	-	95.325,00	11,34%
Esmeralda Farms S.A.C.	-	-	123.588,18	14,71%
Gefa Produktions - Und Handelsgesellsch	22.425,00	3,95%	45.733,26	5,44%
Helipotasse SAS	21.000,00	3,70%	-	-
Plásticos agrícolas y geomembranas S.A	14.284,71	2,52%	-	-
Southern Bulbs S.A.	128.024,00	22,56%	141.059,94	16,78%
Van Den Bos Flower Bulbs B.V.	58.003,46	10,22%	53.296,66	6,34%
Van Iperen International B.V.	12.495,00	2,20%	-	-
Otros	1.858,15	0,33%	72.088,35	8,58%
Total	567.420,57	100,00%	840.421,64	100,00%

Nota 16. Obligaciones Laborales

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Aportes iess por pagar	271.036,12	293.999,14
Prestamos al iess	77.366,71	63.452,95
Fondos de reserva	18.739,98	20.999,35
Sueldos y Salarios	0,00	493,57
Liquidaciones por pagar	70.729,43	66.666,58
Retenciones judiciales	1.214,68	352,83
Seguro de vida empleados	0,00	-399,96
Otras cuentas del personal por pagar	19.023,93	9.169,81
Decimo tercer sueldo	96.624,22	104.596,22
Decimo cuarto sueldo	345.496,44	352.164,22
15% Participación Trabajadores	189.169,42	211.130,12
Compensación Salario Digno por pagar	444,21	7.621,03
Vacaciones	225.841,61	347.741,92
Total	1.315.686,75	1.477.987,78

Nota 17. Obligaciones Impositivas

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	21.929,45	24.497,34
Retenciones en la Fuente IVA	71.979,55	101.000,62
Impuesto a la Renta por Pagar	45.805,29	136.255,01
Total	139.714,29	261.752,97

Nota 18. Otras Obligaciones

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Caja de Ahorro y Credito	241.464,28 i)	226.627,10
Otras cuentas por pagar	54.515,05 ii)	95.978,86
Garantía Conecel	600,00	600,00
Descuentos alimentación	18,00	-
Provision Cuentas por Pagar Proveedores	11.823,98	10.247,90
Total	308.421,31	333.453,86

i) El saldo corresponde a las cuentas por pagar que se mantienen con la caja de ahorro y crédito de la asociación de empleados.

ii) El saldo incluye cheques girados y no cobrados que han cumplido su plazo de vigencia.

Nota 19. Cuentas por pagar relacionados

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Ullrich Maria Eugenia	754,811.26	754,811.26
Ullrich Clarise	789,453.06	279,013.92
Proveedores Relacionados del Exterior	147,224.62	147,224.62
Hilsea (Casa Matriz)	534,129.83	534,129.83
Total	2,225,618.77	1,715,179.63

Nota 20. Obligaciones Laborales

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Provision Jubilacion Patronal	2.797.132,41	2.798.522,30
Provision Desahucio	1.054.963,78	983.851,94
Total	3.852.096,19 i)	3.782.374,24

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

Descripción	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo 2015	2.810.587,39	880.140,33	3.690.727,72
Adiciones		290.453,01	290.453,01
Pagos	(12.065,09)	(186.741,40)	(198.806,49)
Saldo 2016	2.798.522,30	983.851,94	3.782.374,24
Adiciones	-	251.986,62	251.986,62
Pagos	(1.389,89)	(180.874,78)	(182.264,67)
Saldo 2017	2.797.132,41	1.054.963,78	3.852.096,19

Nota 21. Cuentas y Documentos por Pagar largo plazo

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Proveedores del Exterior	459,467.87	459,467.87
Connectaflor LLC	-	3,889,900.00
Total	459,467.87	4,349,367.87

- i) El detalle de proveedores del exterior, con su respectiva concentración al 2017 y 2016 es el siguiente:

Proveedor	2017		2016	
	Monto	Porcentual	Monto	Porcentual
KF Bioplants Pvt. Ltd.	90.426,11	19,68%	90.426,11	19,68%
Queen Gil International	29.736,23	6,47%	29.736,23	6,47%
The Bestar Arts & Crafts Co Ltc	111.773,40	24,33%	111.773,40	24,33%
Ufo Supplies	154.721,32	33,67%	154.721,32	33,67%
Water Science LLc	66.244,00	14,42%	66.244,00	14,42%
Otros	6.566,81	1,43%	6.566,81	1,43%
Total	459.467,87	100%	459.467,87	100%

Nota 22. Patrimonio

Se refiere a:

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

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 2017 y 2016 es de \$ 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 2016 asciende a US\$ 17'032.561,33 y al 2017 asciende a US\$ 16'655.968,15.

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 2017 y 2016 el saldo es de US\$ 4.592.852,31.

Nota 23. Ventas al Exterior

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Tallos de rosas	4.526.270,93	4.801.253,55
Tallos flores de verano	41.913.863,18	41.932.816,38
Plantas de rosas	25.036,66	117.139,90
Plantas flores de verano	4.469,40	57.239,64
Material vegetal	3.758,05	32.107,15
Materiales	346,40	100,00
Flete	217.054,21	83.520,46
Total	46.690.798,83	47.024.177,08

Nota 24. Ventas Locales

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Tallos de rosas	6.460,41	4.430,18
Tallos flores de verano	6.285,43	124.086,15
Plantas flores de verano	27.871,84	14.592,98
Material vegetal	276.751,09	233.295,20
Materiales	172.236,83	199.797,46
Tallos portayemas	-	3.848,00
Yemas	59.467,28	17.439,60
Semillas	20.273,88	-
Activos Fijos	26.068,29	15.350,87
Otros	12.921,50	17.382,50
Fertilizantes	-	47.324,00
Total	608.336,55	677.546,94

Nota 25. Ventas Servicios

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Regalias	225.195,37	229.172,15
Comisiones	-	40.716,75
Servicios Administrativos	36.000,00	27.600,00
Análisis	6.000,00	-
Arriendos	4.189,35	3.787,39
Total	271.384,72	301.276,29

Nota 26. Costo de Producción y Ventas

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Tallos Flor de Exportacion	141.261,17	121.540,25
Insumos y Materiales	12.120.551,46	12.714.100,60
Mano de Obra Directa/Indirecta	22.111.818,75	21.901.533,22
Costos CIF	9.400.170,05	11.050.658,19
Total	43.773.801,43	45.787.832,26

Nota 27. Gastos de Ventas y Distribución

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Gastos de personal	225.029,93	424.957,20
Insumos, servicios y relacionados	534.331,55	486.615,81
Total	759.361,48	911.573,01

Nota 28. Gastos de Administración

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Gastos de personal	1.328.027,13	1.206.086,28
Insumos, servicios y relacionados	358.143,24	1.016.421,31
Total	1.686.170,37	2.222.507,59

Nota 29. Gastos Financieros

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Comisiones	1.022,74	2.931,71
Gastos bancarios	27.305,60	29.160,24
Impuesto a la Salida de Divisas	56.472,58	53.590,22
Total	84.800,92	85.682,17

Nota 30. Otros Gastos

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Diferencial cambiario	42.390,55	3.279,75
Cuentas incobrables	8.702,09	14.022,19
Perdida en retiro de activos	330.903,53	1.164,11
Otros egresos	20,00	5.594,02
Donaciones	2.571,99	79.925,05
Multas e intereses iess	0,21	16,84
Multas e intereses sri	17.134,97	-
Otras multas e intereses	31.270,82	3.185,48
Otros Egresos	103.473,21	37.406,53
Total	536.467,37	144.593,97

Nota 31. Otros Ingresos

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Intereses Bancarios	41,166.80	109,678.58
Descuentos Comerciales	11,332.68	28,554.62
Recuperaciones seguros	7,136.15	41,249.51
Recuperación de Gastos	7,032.81	9,026.33
Obsequios y Promociones	30,205.84	34,210.87
Diferencia en inventarios	-	2,685.69
Otros ingresos	119,650.64	2,302,141.92
Utilidad en venta de activos fijos	260,956.41	-
Total	477,481.33	2,527,547.52

Nota 32. 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 2017 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.

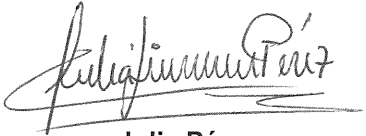
La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2017	2016
Utilidad/Perdida del Ejercicio	1.207.399,86	1.378.358,83
(-) 15% Participación Trabajadores	(181.109,98)	(206.753,82)
(-) Dividendos exentos y efectos por método de participación (VPP)	(34.068,09)	(17.834,80)
(-) Otras Rentas Exentas	(260.956,41)	(156.963,90)
(+) Gastos No Deducibles	1.175.566,22	1.615.337,00
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	209,20	17.348,31
(+) Participación Trab. atribuibles a ingresos exentos	44.222,29	23.617,55
(+) Ajustes por Precios de Transferencia	19.927,34	5.295,00
(-) Deducciones Adicionales (impuesto tierras agrícolas)	(15.124,52)	(15.171,56)
Base gravada total del Impuesto a la renta	1.956.065,91	2.643.232,60
Impuesto a la renta causado	489.016,48	660.808,15

- i) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar, fue la siguiente:

Descripción	2017	2016
= Impuesto a la Renta Causado	489.016,48	660.808,15
(-) Anticipo Impuesto a la Renta Causado	(402.096,18)	(432.244,07)
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	31.370,01	63.463,01
(-) Retenciones Recibidas	(25.664,97)	(31.370,01)
(-) Crédito Tributario Generado Por Impuesto a la Salida de Divisas	(46.820,06)	(124.402,07)
Saldo a pagar	45.805,28	136.255,01


Julia Pérez
CONTADORA GENERAL
HILSEA INVESTMENTS LIMITED