

**DICTAMEN DE AUDITORIA
EXTERNA DE**

**HISPANOROSSES CIA.
LTDA.**

**AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2017 Y COMPARATIVO
2016**

HISPANOROSSES CIA. LTDA.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017 y comparativo 2016

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Dictamen de los Auditores Independientes	3
• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	17

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Socios de

HISPANOROSSES CIA. LTDA.

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HISPANOROSSES CIA. LTDA.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, **excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de "Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades"**, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **HISPANOROSSES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las Pymes.

Fundamentos de la Opinión de Auditoría con Salvedades

3. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de cuentas por cobrar a clientes del exterior por US\$ 229.770, mantiene una antigüedad mayor a los 360 días que alcanza el 29,88% (US\$ 68.666), en los siguientes rangos: de 360 a 720 días US\$ 21.417, de 720 a 1080 días US\$ 41.422 y mayor a 1080 días US\$ 5.826, las mismas que no están cubiertas con la respectiva provisión para cuentas incobrables, pues resultaría insuficiente. En consecuencia, la Administración de la Compañía debe considerar provisiones adicionales para las cuentas de cobro dudoso y la posterior baja contable de dicha cartera., ver **Nota 7.2**.
4. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no ha registrado la provisión de jubilación patronal y desahucio recomendada por el experto actuario en el estudio actuarial contratado para el ejercicio fiscal 2017, según el cual la provisión para jubilación patronal debe ascender a US\$ 75.840 mientras que la provisión de desahucio debe ascender a US\$ 31.418, dando un total de US\$ 107.258. Los saldos a la fecha de cierre son US\$ 64.185 y US\$ 15.818 respectivamente, por lo que el efecto en resultados del ejercicio no registrado asciende a US\$ 27.255, ver **Nota 7.15**. Estos valores no han sido registrados por parte de la compañía debido a la situación de resultados no favorables obtenidos en el año 2017, sin embargo, la administración provisionará los valores recomendados por parte del actuario mensualmente durante los siguientes ejercicios fiscales.

Bases para nuestra opinión con salvedades

5. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
8. Los miembros del Directorio de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Restricción de uso y distribución

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

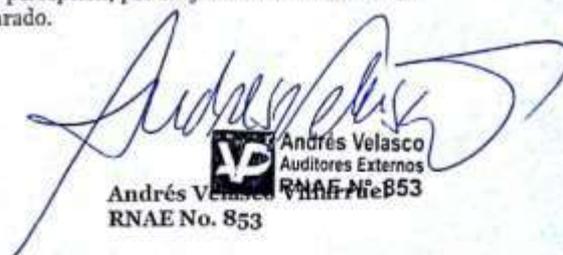
Otros asuntos

11. Los estados financieros de **HISPANOROSSES CIA. LTDA**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no fueron sujetos a revisión de auditoría externa, debido a que la Compañía no era sujeto obligado a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa. Las cifras por el año terminado en esa fecha se incluyen para fines comparativos.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

12. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Julio 25, 2018
Quito, Ecuador



Andrés Velasco
Auditor Externo
RNAE No. 853

HISPANOROSIS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

	Nota	31/12/2017 (en U.S. dólares)	31/12/2016 (en U.S. dólares)
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.1	988	4.263
Cuentas por Cobrar Comerciales	7.2	234.860	203.072
Provisión Incobrables	7.2	-2.368	-698
Inventario	7.3	40.361	26.118
Cuentas Por cobrar Socios y Relacionadas	7.4	9.099	-
Otros anticipos y cuentas por cobrar	7.5	13.789	10.618
Activos por Impuestos Corrientes	7.6	40.637	42.865
Total Activos Corrientes		337.366	286.238
Activos No Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	7.7	595.861	531.294
Depreciación Acumulada PP&E		-200.577	-164.005
Activos Biológicos	7.8	322.665	271.710
Depreciación Acumulada Plantas		-103.601	-58.107
Total Activos No Corrientes		614.348	580.892
TOTAL ACTIVOS		951.714	867.130
PASIVOS Y PATRIMINIO			
Pasivos Corrientes			
Sobregiro Bancario	7.9	-44.803	-
Cuentas por pagar Comerciales Corrientes	7.10	-193.370	-173.201
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	7.11	-90.113	-103.140
Anticipo Clientes y Otras cuentas por pagar	7.12	-83.443	-147.391
Préstamos Bancarios Corto Plazo	7.13	-45.966	-70.715
Pasivos por Impuestos Corrientes	7.14	-12.342	-
Total Pasivos Corrientes		-470.037	-494.447
Pasivos No Corrientes			
Préstamos Bancarios Corto Plazo	7.13	-3.620	-
Cuentas por Pagar Socios y Relacionadas	7.4	-146.172	-55.461
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales Largo Plazo	7.15	-80.004	-80.091
Cuentas por pagar Comerciales No Corrientes	7.10	-12.681	-
Total Pasivos No Corrientes		-242.477	-135.552
TOTAL PASIVOS		-712.514	-629.999
Patrimonio			
Capital Social	7.16	-30.000	-30.000
Reserva Legal		-3.008	-3.008
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF		-112.470	-112.470
Resultados del Ejercicio		-2.070	-2.381
Resultados Acumulados		-91.652	-89.272
Total Patrimonio		-239.200	-237.131
TOTAL PASIVO Y PATRIMINIO		-951.714	-867.130

Isidoro Panqueva Méndez
Representante Legal

Maria Del Carmen Changoluisa Tapia
Contador General

HISPANOROSSES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2017	No Auditado 2016
Ingresos por Actividades Ordinarias	7.17	(1.152.124)	(1.092.873)
Costo de Ventas	7.18	<u>862.667</u>	<u>571.593</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA BRUTA		(289.457)	(521.280)
Gastos Administrativos	7.19	231.412	412.618
Gastos de Venta	7.19	<u>33.606</u>	<u>84.312</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA OPERACIONAL		(24.439)	(24.350)
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos No Operacionales	7.20	(11)	(164)
Gastos No Operacionales	7.20	<u>11.358</u>	<u>20.839</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS		(13.092)	(3.675)
Menos 15% Participación a trabajadores	7.13	1.964	576
Menos Gasto por Impuesto a la Renta	7.13	<u>9.058</u>	<u>718</u>
(UTILIDAD) / PERDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(2.070)	(2.381)

Hispanoroses Cia. Ltda.
 Gerente General

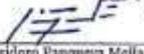
Isidoro Panqueva Mejía
 Representante Legal



Maria Del Carmen Changoluisa Tapia
 Contador General

HISPANOROSAS CIA. LTDA.
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Adopción 2013 y 2014 NID	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(30.000)	(3.332)	(112.470)	(77.332)	(21.824)	(244.958)
Transferencia de Utilidad años Anteriores	-	-	-	(21.824)	21.824	-
Ajuste	-	144	-	9.784	-	9.928
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	(2.381)	(2.381)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	(30.000)	(3.008)	(112.470)	(86.970)	(2.381)	(237.829)
Ajuste	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Utilidad años Anteriores	-	-	-	(2.381)	2.381	-
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	(2.070)	(2.070)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(30.000)	(3.008)	(112.470)	(91.532)	(2.070)	(239.080)


 Isidoro Panqueva Mejía
 Representante Legal


 María Del Carmen Changoluis Tapia
 Contador General

HISPANOROSSES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
FLUJOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1.163.222	1.076.156
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(928.425)	-1.074.771
Otros ingresos (gastos), netos	-	-
Impuesto a la renta corriente	(3.509)	-
Efectivo neto en actividades de operación	231.288	1.385
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Neto por ventas de propiedad, planta y equipo	(213.418)	(5.224)
Efectivo neto en actividades de inversión	(213.418)	(5.224)
FLUJOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de Prestamos	(21.129)	-
Efectivo neto en actividades de financiamiento	(21.129)	-
Incremento (decremento) neto durante el año	(3.259)	(3.839)
Saldo al inicio del año	4.247	8.102
FIN DEL AÑO	988	4.263

Hispanoroses Cia. Ltda.
Contador General

Isidoro Panqueva Mejía
 Representante Legal

Maria Del Carmen Chango Luisa Tapia

Maria Del Carmen Chango Luisa Tapia
 Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
HISPANOROSSES CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad**
0590060240001
- **Forma legal de la entidad**
Compañía Limitada
- **Domicilio de la entidad**
Barrio Coba Santa Clara y vía A Goteras 5 De Junio Principal No. S/N Barrio. Tanicuchi. Provincia de Cotopaxi.
- **País de incorporación de la entidad**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad**

HISPANOROSSES CÍA. LTDA., es una empresa ecuatoriana constituida el 20 de septiembre de 1996 ante el Notario Primero del cantón Latacunga – Lic. Hugo Alberto Berrazueta Pastor e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón con fecha 13 de diciembre de 1996, con un capital de S/. 2.000.000,00 (dos millones de sucres). Su objeto principal es cultivo de flores para la exportación.

Con fecha 07 de noviembre del 2005, la Junta General Universal de Socios de la compañía, resolvió la aumentar el capital y reformar íntegramente el estatuto social de la compañía, así como autorizar a la Gerencia General y Representante Legal suscriba la respectiva escritura pública. Por lo que el 30 de noviembre de 2005, ante la Notaria Décimo Séptima del cantón Quito, Dr. Remigio Poveda Vargas, se suscribió la escritura pública de Aumento de Capital y Reforma Integral de Estatuto Social. El aumento de capital se incrementó en US\$ 29.920, para alcanzar la suma de US\$ 30.000. Al 31 de Diciembre de 2017, el capital social de la empresa es de US\$ 30.000,00 equivalente a 30.000 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una. La distribución de participaciones quedo conformada como siguen:

Socio	Nacionalidad	En US\$ dólares		Valor de cada particip.	Número de Particip.	% Porcentaje
		Capital Suscrito	Capital Pagado			
Panqueva M. Isidoro	Colombiana	18.000	18.000	1	18.000	60%
Salazar A. Darío	Colombiana	12.000	12.000	1	12.000	40%
Totales		30.000	30.000		30.000	100%

La Gerencia General y Representación Legal de la compañía está a cargo del señor Isidoro Panqueva Mejía, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y

fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. Declaración de cumplimiento con NIIF - Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2015, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

4.2. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

4.3. Bases de preparación - Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016. La preparación de los estados financieros requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la

preparación de estos Estados Financieros.

- 4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes** -En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.
- 4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- 4.6. Activos financieros** - La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial, con activos corrientes, aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.
- 4.6.1. Cuentas por cobrar comerciales** -En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente al costo menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).
- 4.6.2. Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que cobrar.
- 4.7. Anticipos a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar** -En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente al costo; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

Las Otras Cuentas por Cobrar, se registran los derechos de cobro a originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden al costo.

4.8. Propiedad Planta y equipo

- 4.8.1. Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- 4.8.2. Medición posterior al reconocimiento:** Después del reconocimiento inicial, la Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación

acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

4.8.3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedad y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

4.8.4. Retiro o venta de Planta y Equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

4.9. Cuentas por pagar proveedores - En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden por su valor razonable.

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

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

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

4.11.1. Obligaciones Financieras - Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses

devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones Financieras".

4.11.2. Cuentas por Pagar Socios y Parte Relacionadas – Corresponden a obligaciones de pago principalmente por transacciones comerciales y de financiamiento. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses. Los gastos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

4.11.3. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

4.13. Beneficios a empleados

4.13.1. Beneficios definidos - Jubilación patronal - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

4.13.2. Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la

Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 4.14. Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o ha prestado los servicios efectivamente; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- 4.15. Gastos de Administración y Ventas** - Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

- 4.16. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de Inversión	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019

5. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

- 5.1. **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- 5.2. **Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la **Nota 4.8.3.**

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

7. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
Bancos Nacionales	(1)	988	4.263
Saldo al 31 de diciembre		988	4.263

- (1) Corresponden a saldos de efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas de bancos nacionales, contablemente registrados y medidos al costo. Un detalle es: cuenta corriente Banco del Austro US\$ 952,85, cuenta de ahorros Banco Produbanco US\$ 14,47 y cuenta de ahorros Banco Pichincha US\$ 20,68.

7.2 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
Cientes del Exterior	(1)	229.770	203.072
Cientes Nacionales		2.045	-
Otras		3.044	-
Provisión Incobrables	(2)	<u>(2.367)</u>	<u>(698)</u>
Saldo al 31 de diciembre		232.492	202.374

- (1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, registradas y medidas al costo, a clientes del exterior por concepto de venta/exportación de flores. El 70,12% (US\$ 161.104) de las cuentas por cobrar comerciales corresponde a clientes con saldos corrientes menores a 360 días y para los cuales se estiman pérdidas por incobrabilidad de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno – LORTI (Art. 10, numeral 11), sin embargo, la compañía registra cuentas con una antigüedad superior a los 360 días que corresponden al 29,88% (US\$ 68.666), las mismas que no están cubiertas con la respectiva provisión para cuentas incobrables, pues la misma resultaría insuficiente. Un detalle de los saldos de clientes, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u>	
	<u>2017</u>	<u>%</u>
Eldar Shiriev	21.827	9,50%
Melody Farms	21.321	9,28%
Sandys Flowers LLC.	18.015	7,84%
Legacy Flowers	13.552	5,90%
Bella Blooms	13.133	5,72%
Buket Ltd.	12.016	5,23%
Milen	11.945	5,20%
Daliflowers Sa	9.963	4,34%
Martonio Inc	9.155	3,98%
Evan The Flowers	7.756	3,38%
Cross Farms	7.304	3,18%
Logistic Farms	7.283	3,17%
Impex Group	7.167	3,12%
Kvc Flowers	6.873	2,99%
Best Quality Rose	5.452	2,37%
Best Trade Flower	5.042	2,19%
Dlou Flowers	4.578	1,99%
Patricia Marin Gp	4.315	1,88%
Franco Nogales Alexander	4.215	1,83%
Otros 33 Clientes	<u>38.858</u>	<u>16,91%</u>
Saldo al 31 de diciembre	229.770	100,00%

(2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
Saldo la 01 de enero	(698)	-
Provisión del ejercicio	(a) (1.670)	(698)
Saldo al 31 de diciembre	(2.368)	(698)

(a) Existen concentraciones de riesgo de crédito con respecto a cuentas por cobrar comerciales con antigüedad mayor a 360 días, en los siguientes rangos: de 360 a 720 días US\$ 20.755, de 720 a 1080 días US\$ 35.973 y mayor a 1080 días US\$ 45.269. En consecuencia, la Administración de la Compañía debe considerar provisiones adicionales para las cuentas de cobro dudoso y la posterior baja contable de dicha cartera.

7.3 INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Inventarios	(1)	<u>40.361</u>	<u>26.118</u>
Saldo al 31 de diciembre		40.361	26.118

- (1) Corresponde a materiales, suministros e insumos registrados y medidos al costo de adquisición, que son utilizados para el auto consumo en el proceso productivo de siembra, cultivo y cosecha del activo biológico (plantas), necesarias para generar flujos económicos (renta gravada).

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de inventario de consumo es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares <u>2017</u>
Material de Empaque	(a)	20.211
Insumos	(b)	11.209
Material Mantenimiento de Finca		4.179
Hormonas, Adherente, Correctores		2.141
Material de Invernadero		976
Dotación Industrial		665
Material Cultivo		391
Herramientas y Repuestos		309
Material de Fumigación y Riego		150
Otros		<u>130</u>
Saldo al 31 de diciembre		40.361

- (a) Corresponde principalmente bases, tapas, separadores y láminas de cartón para empaque. El proveedor de este material es la Compañía Corrugadora Nacional Cransa S.A.
- (b) Corresponde principalmente a químicos líquidos y en polvo, tales como: nitrato de calcio, sulfato de magnesio, etc.; utilizados como fertilizantes y abono para el mantenimiento y crecimiento del activo biológico (plantas).

7.4 TRANSACCIONES CON SOCIOS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía realizó las siguientes transacciones significativas con partes relacionadas, en el curso normal de sus operaciones originado los siguientes saldos por cobrar y por pagar:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Cuentas por Cobrar a Socios	(1)	<u>9.099</u>	-
Saldo al 31 de diciembre		9.099	-

- (1) Corresponde a saldos por cobrar registrados y medidos al costo, por concepto de préstamos personales otorgados a favor de los socios Darío Salazar Darío US\$ 8.235 e Isidoro Panqueva US\$ 863.

Los saldos contables de las cuentas y préstamos por pagar al accionista y a partes relacionadas, son como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ Dólares</u>	
		<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
Cuentas por Pagar Socios	(2)	(141.172)	(55.461)
Acreedores Relacionados	(3)	<u>(5.000)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre		(146.172)	(55.461)

- (2) Corresponde a préstamos de liquidez que el socio ha desembolsado a favor de la compañía desde el ejercicios anteriores, para cubrir gastos administrativos (proveedores, sueldos, beneficios sociales, etc.), y demás gastos del giro de negocio; así como préstamos de apalancamiento para actividades de inversión. En la Asamblea general de socios realizada el día 01 de octubre de 2015 se determinó traspasar el valor de US\$ 143.170 al saldo contable *Aporte Futuras Capitalizaciones*, dicho monto fue reversado en año 2016. El saldo de la cuenta es pagado en efectivo y compensaciones. No se ha entregado garantías y no se han firmado pagarés a favor del acreedor.
- (3) Corresponde al saldo de un préstamo otorgado a la compañía en diciembre 2017, registrado y medido al costo, por parte de Doris Saavedra, pariente hasta cuarto grado de consanguinidad de uno de los accionistas. No se ha suscrito pagarés, convenios de pago o contratos de mutuo con la acreedora.

7.5 ANTICIPO PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>	
		<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
SRI por Cobrar	-1	2.221	-
Anticipos Proveedores	-2	1.508	-
Otras	-3	<u>10.060</u>	<u>10.618</u>
Saldo al 31 de diciembre		13.789	10.618

- (1) Corresponde a saldos de Nota de Crédito a favor de la compañía, registrada y medida al costo, generada por el Servicio de Rentas Internas – SRI, por concepto de beneficio de *drawback* de IVA a exportadores habituales.

- (2) Corresponde a anticipos entregado a proveedores registrados y medidos al costo, con antigüedad menos a 150 días. Un detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares <u>2017</u>
Luis Iguamba	850
Sergio Quinatoa	500
Erika Santo	60
Fredy Pinza	40
Francisco Anchundia	30
Marcia López	<u>28</u>
Saldo al 31 de diciembre	1.508

- (3) Corresponde a pagos indebidos realizados al SRI. Dichos valores están pendientes por tramite de devolución.

7.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares <u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Crédito Tributario IVA	-1	22.992	42.866
Retenciones IVA	-2	8.975	-
Anticipo Impuesto a la Renta	-3	8.658	-
Retenciones en la fuente IR	-3	<u>12</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre		40.637	42.866

- (1) Corresponde al saldo de crédito tributario de IVA del año 2017, en función del giro de negocio de la compañía, el IVA pagado en sus compras son montos que se acumulan a favor y son compensados en los meses subsiguientes en la declaración mensual del Impuesto al Valor Agregado o solicitados a través de devoluciones a la Administración Tributaria.
- (2) Corresponde a saldos de retenciones de IVA registradas y medidas al costo, realizadas por los clientes en transacciones de ventas, para ser compensados en la declaración de IVA (formulario 104), en función de la determinación del impuesto del mes diciembre 2017 que se liquidarán al siguiente mes.
- (3) Corresponde al monto del anticipo de impuesto a la renta pagado en los meses de Julio y Septiembre 2017. Ambos son compensados en la declaración anual del Impuesto a la Renta, en función de la determinación del impuesto causado según la conciliación tributaria, ver **Nota 7.14**.

7.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
<u>Costo Histórico:</u>		
Invernaderos (1)	210.511	168.950
Terrenos (2)	122.576	95.776
Equipo de Riego (3)	42.357	38.500
Cable Vía (4)	39.375	39.375
Vehículos (5)	35.652	35.652
Reservorios	24.735	24.735
Edificación Postcosecha	24.628	24.628
Cuarto de Bombas	20.327	657
Plásticos	19.446	40.266
Cuarto Frio	18.168	18.168
Maquinaria y Equipos	16.147	14.179
Casa Finca	12.844	12.844
Oficinas	8.475	8.475
Equipos de Computación	620	9.089
Saldo de Costo Histórico al 31 de diciembre	595.861	531.294
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Invernaderos (1)	(92.566)	(75.688)
Equipo de Riego (3)	(24.616)	(20.128)
Vehículo (5)	(22.817)	(18.657)
Cable Vía (4)	(13.125)	(10.732)
Maquinaria y Equipos	(9.473)	(7.746)
Reservorio	(8.071)	(6.599)
Edificación Postcosecha	(7.102)	(5.807)
Cuarto Bombas	(6.270)	(5.127)
Cuarto Frio	(6.056)	(4.952)
Casa Finca	(3.670)	(3.001)
Plásticos	(3.663)	(2.995)
Oficinas	(3.033)	(2.480)
Equipos de Computación	(115)	(93)
Saldo de Depreciación Acumulada al 31 de diciembre	(200.577)	(164.005)
Saldo neto al 31 de diciembre (6)	395.284	367.289

- (1) Corresponde a las estructuras metálicas y madera así como a las instalaciones de electricidad de trece (13) módulos o invernaderos, registrados y medidos al costo de construcción, recubiertos de plástico para control de temperatura, humedad y otros factores ambientales, para favorecer el desarrollo del activo biológico.

ESPACIO EN BLANCO

HISPANOROSAS CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Módulo/ Invernadero	Área (hectáreas)	En US\$ Dólares	
		US\$/ Hectárea	Total US\$/Hectárea
1	0,47	10.000	4.700
2	0,68	10.000	6.800
3	0,60	10.000	6.000
4	0,55	10.000	5.500
5	0,63	10.000	6.300
6	0,38	48.000	18.240
7	0,13	25.000	3.356
8	0,67	10.000	6.700
9	0,36	48.000	17.280
10	0,71	48.000	34.080
11	0,32	8.500	2.720
12	0,50	10.000	5.000
13	0,59	10.000	5.900
Saldo al 31 de diciembre			122.576

(2) Corresponde a seis (6) inmuebles (lotes de terrenos) que conforman 11,6 hectáreas de propiedad de la compañía, registrados y medidos al costo histórico, ubicados en el sector Las Goteras, parroquia Tanicuchi, cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi. Al 31 de diciembre de 2017, sobre estos inmuebles no existen gravámenes, prohibición de enajenar o hipotecas abiertas a favor de terceros o instituciones financieras. Un detalle es como sigue:

Lote Terreno N°	N° Escritura Compraventa	Notaría	Fecha	N° de hectáreas	En US\$ dólares Valor de Compra	
1	S/N	Notaría Quinta del cantón Quito – Dr. Humberto Navas Dávila	26-oct-99	4,27	42.336	(a)
2	S/N	Notaría Vigésimo Quinta del cantón Quito – Dr. Felipe Iturralde Dávalos	17-nov-05	3,58	35.800	(a)
		Notaría Segunda del cantón Latacunga – Dr. Guido Lanas Cevallos	09-mar-89			
3	S/N	Notaría Tercera del cantón Latacunga – Dr. José Maldonado López	12-sep-89	1,76	20.640	(a)
4	S/N	Notaría Tercera del cantón Latacunga – Dra. Blanca Buenaño Pérez	21-dic-12	0,35		
5	2017050103P02520	Notaría Tercero del cantón Latacunga – Dr. Miguel Ángel Valarezo Pozo	13-jun-17	0,39	6.000	
6	2017050103P04084	Notaría Tercero del cantón Latacunga – Dr. José Gabriel León Ramírez	25-sep-17	0,71	17.800	
Saldo al 31 de diciembre de 2017				11,06	122.576	

(a) Terrenos avaluados con fecha 24 de abril del 2013, a razón de US\$ 1,00 m², cuyo valor fue registrado en libros.

- (3) Corresponde a instalaciones de agua en cada uno de los módulos/invernaderos, registradas y medidas al costo, utilizadas para actividades de riesgo de los sembríos del activo biológico.
- (4) Corresponde al mecanismo de transporte de los tallos de flores extraídas del activo biológico, para ser movilizadas al área de pos-cosecha para ser limpiadas, desinfectadas, cortadas y empacadas. Monto registrado y medido al costo histórico.
- (5) Corresponde a vehículo Nissan X-Trail. placa PCH 7131, utilitario para las operaciones de la compañía.
- (6) Los movimientos de Propiedad y Equipo fueron como sigue:

Detalle	En US\$ dólares 2017	
Saldo neto al 01 de enero		366.632
Adquisiciones	(a)	75.157
Retiros	(b)	(20.820)
Ajustes		40.894
Depreciaciones del Ejercicio	(c)	(66.529)
Saldo neto al 31 de diciembre		395.284

- (a) Corresponde principalmente a la construcción del invernadero N° 13, construido por el proveedor Abelardo López por US\$ 47.712, así como la compra de lotes de terrenos N° 5 y N° 6 por US\$ 21.000, Equipo de Riesgo por US\$ 3.857, Maquinaria y Equipo por US\$ 1.968 y Equipos de Computación por US\$ 620. Todo durante el ejercicio fiscal 2017, soportados con las respectivas escrituras de compra-venta y facturas, respectivamente.
- (b) Corresponde al retiro y baja de plásticos, los cuales servían de cobertura a la estructura metálica y madera de los módulos o invernaderos y que fueron reemplazos en parte de acuerdo a la planificación técnica y vida útil de los mismos.
- (c) El cargo neto a resultados por gasto depreciación en el ejercicio 2017. Los cálculos de depreciaciones se realiza en función de las vidas útiles y valores residuales de acuerdo a lo establecido a la *Sección 17 – Propiedad, Planta y Equipo de la NIIF para Pymes*, sin ser inferiores a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno –LORTI.

7.8 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

HISPANOROSSES CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Detalle		En US\$ dólares	
		2017	No Auditado 2016
Plantas en Producción	(1)	263.094	271.710
Depreciación Acumulada	(1)	(103.601)	(58.107)
Plantas en Formación - Vegetativo	(2)	59.570	-
Saldo al 31 de diciembre	(3)	219.064	213.603

- (1) Corresponden a los costos de las plantas, en los cuales se ha incurrido para llevar a la planta a su estado de formación-vegetativo. Incluye el costo unitario de la planta patrón, yemas, mano de obra injerto, regalías y otros costos. La temporalidad que estas plantas pasan en estado de formación-vegetativo son (ocho) 8 meses, tiempo en el cual capitalizan costos y no están sujetas a depreciación. Transcurrido este tiempo, pasan a etapa de producción. Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es como sigue:

Variedades	Módulo	Fecha Siembra	Fecha Producción	Fecha Vencimiento	N° de camas	N° de plantas	Costo Unit. Plantas	En US\$ Dólares Costo Plantas
Pompeii	8	06/12/2017	06/08/2018	04/08/2026	17	8.100	1,95	15.795
Royal Explorer	5	25/09/2017	03/05/2018	01/05/2026	15	6.300	1,95	12.285
Pink Mondial	2	02/01/2017	01/01/2018	30/12/2025	12	5.000	1,95	9.750
Mondial	13	30/08/2017	20/03/2018	18/03/2026	50	20.000	0,39	7.800
Pink Mondial	13	30/08/2017	20/03/2018	18/03/2026	50	20.000	0,39	7.800
Pink Mondial	13	30/08/2017	20/03/2018	18/03/2026	16	5.500	0,35	1.980
Hermosa	13	30/08/2017	20/03/2018	18/03/2026	10	4.500	0,37	1.665
Brighton	13	30/08/2017	20/03/2018	18/03/2026	14	5.660	0,39	1.641
Pink Mondial	2	03/07/2017	01/03/2018	27/02/2026	4	1.650	0,35	578
Pink Floyd	2	03/07/2017	14/05/2018	12/05/2026	4	790	0,35	276
Orange Crush	5	25/09/2017	03/05/2018	01/05/2026	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017					192	77.500		59.570

- (2) Corresponden a saldos registrados al valor nominal, por concepto de flores en proceso de producción en donde su vida útil según la experiencia de la empresa es aproximadamente de 8 años.

ESPACIO EN BLANCO

HISPANOROSAS CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

N° Módulo	Variedades	N° de camas	N° de Plantas	En US\$ Dólares		Costo Pantas Neto Plantas
				Costo Pantas Ajustado NIIF	Deprec. Acum.	
1	Tara, Vikini, Polar Star, Forever Young, Pink Floyd	110	37.858	7.119	(4.407)	2.712
2	Carrusel, Blush, Freedom, Mondial, Lemonade	125	41.910	18.857	(9.020)	9.837
3	Freedom, Sweet Akito, Purple Zezane, Ocean Song, Blushing Akito, Akito, Explorer	134	47.840	39.702	(10.304)	29.397
4	PQB, Vikini, Circus, Green Tea, Jade, Carrusel, Vendela, Pola Star, Kerios, High Magic	120	37.760	14.292	(8.976)	5.316
5	Green Tea, Vendela, Versilia, Sahara, Forever Young, PQB, Hi Booming, Movie star, Melaos	150	49.937	15.837	(4.629)	11.208
6	Farfala, Mondial, Freedom	96	31.329	10.965	(6.225)	4.740
7	Freedom	45	10.343	1.885	(1.885)	-
8	Freedom, Ocean song, Titanic, Movie Star, Pink Floyd, Topas, Lemonade, Vendela	140	48.276	43.528	(10.679)	32.849
9	Cool wáter, Explorer, Brighton, Amsterdam, High Magic Yellow, Sweetness	106	29.803	27.383	(5.992)	21.391
10	Vendela, Sweetnees, Topas, High magic, Hi booming, Iguana	169	55.245	14.457	(14.219)	238
11	Explorer, Freedom	79	32.240	26.724	(10.626)	16.098
12	Cool wáter, Cherry oh, Nina, Mody blue, Pink floyd	<u>110</u>	<u>47.247</u>	<u>42.345</u>	<u>(16.639)</u>	<u>25.706</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017		1.384	469.788	263.094	(103.601)	159.492

7.9 SOBREGIRO BANCARIO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2017	No Auditado 2016
Sobregiro Bancario	(1)	(44.803)	-
Saldo al 31 de diciembre		(44.803)	-

(1) Corresponde a saldos de sobregiros contables por emisión de cheques girados y no cobrados por concepto de garantías a proveedores en transacciones de compras.

7.10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares			
		Corriente		No Corriente	
		2017	No Auditado 2016	2017	No Auditado 2016
Proveedores Nacionales	(1)	(155.222)	(159.923)	-	-
Regalías por Pagar	(2)	(38.148)	(13.278)	(12.681)	-
Saldo al 31 de diciembre		(193.370)	(173.201)	(12.681)	

(1) Corresponde a las obligaciones con proveedores locales medidos y registrados al costo, por concepto de adquisiciones de inventarios y servicios. El 100% de las cuentas por pagar comerciales proveedores locales corresponde a saldos corrientes menores a 360, con períodos promedios de crédito que oscila entre 60 y 180 días. Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de los saldos es como sigue:

Detalle de saldos proveedores es como sigue:

Detalle	2017	%
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	14.813	8,87%
Industria Cartonera Palmar S.A.	11.115	6,66%
Agripac S.A.	9.573	5,73%
Ecoagro	7.496	4,49%
Megastockec Distribuidora Agrícola S.A.	7.443	4,46%
Corruempaque Cia. Ltda.	6.726	4,03%
Alexis Mejía Cia. Ltda.	6.528	3,91%
López Cepeda Abelardo	6.508	3,90%
Plantas Técnicas Plantec Cia. Ltda.	6.186	3,70%
Corpcultivos S.A.	5.905	3,54%
Otros menores (164 proveedores)	72.929	50,71%
Saldo al 31 de diciembre	155.222	100,00%

(2) Corresponden a saldos pendientes por pagar registrados y medidos al costo, a los denominados *obtentores* dueños de las patentes de las variedades del activo biológico, por concepto de licencias de explotación de las variedades de flores. Se encuentra soportados con contratos suscritos entre las partes, las condiciones establecidas, en función del tiempo de explotación y número de plantas.

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de cómo esta conformados los saldos de regalías:

ESPACIO EN BLANCO

HISPANOROSAS CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Proveedor	Fecha	En US\$ Dólares				
		Monto Contractual	Monto Cancelado	Saldo Corriente	Saldo No Corriente	Saldo por pagar
Rosentantau	01/08/2016	39.534	20.479	19.055	-	19.055
Plantec Cia. Ltda.	06/04/2017	8.400	-	-	8.400	8.400
Plantec Cia. Ltda.	06/04/2017	6.300	-	2.423	3.877	6.300
Plantec Cia. Ltda.	03/10/2016	5.250	-	4.846	404	5.250
Plantec Cia. Ltda.	09/09/2016	6.300	1.454	4.846	-	4.846
Plantec Cia. Ltda.	09/08/2016	5.670	2.181	3.489	-	3.489
Plantec Cia. Ltda.	09/08/2016	5.670	2.181	3.489	-	3.489
Saldo al 31 de diciembre		77.124	26.295	38.148	12.681	50.829

7.11 OBLIGACIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares		
	2017	No Auditado 2016	
Nomina por Pagar	-1	-35.601	-40.748
Provisión Decimotercer Sueldo	-1	-10.586	-12.116
Provisión Decimocuarto Sueldo	-1	-9.226	-10.560
Provisión por Vacaciones	-1	-2.644	-3.026
Aportes Personal IESS 9.45%	-2	-3.246	-3.715
Aportes Patronal IESS 12.15%	-2	-5.143	-5.886
Préstamos Quirografarios	-2	-1.968	-2.252
Fondos de Reserva	-2	-1.525	-1.745
Liquidación por Pagar Empleados	-3	-14.030	-18.375
15% Participación De Trabajadores – Nota 7.3		-2.024	0
Ahorro Paseo		-243	-278
Fondo Empleados		-3.759	-4.302
Reposición de Herramientas		-118	-135
Saldo al 31 de diciembre		-90.113	-103.140

- (1) Corresponde a provisiones por pagar, registrados y medidos al costo, por beneficios sociales: sueldos, vacaciones, décimo cuarto sueldo y décimo tercer sueldo.
- (2) Corresponde a provisiones por pagar, registrados a valor nominal, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, por siguientes conceptos: Aportes Patronal y Personal, Fondo de reserva, Préstamos quirografarios, ICE/SECAP.
- (3) Corresponde a finiquitos pendientes por cancelar a los ex trabajadores de la compañía.

7.12 ANTICIPOS DE CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
Logistic Farms	-1	-66.000	-116.580
Varios		-8.679	-15.330
Anticipos Clientes	-2	-6.765	-11.949
Tarjeta Visa Pichincha		-1.128	-1.992
Comisariatos, Farmacias y Otros		-871	-1.539
Saldo al 31 de diciembre		-83.443	-147.391

- (1) Corresponde a saldos de varios anticipos entregados durante el ejercicio 2017 por el cliente Logistic Farms, registrados y medidos al costo, por concepto de compra anticipada de la producción de tallos de rosas del invernadero N° 13. Dicho valor será compensado con envío programado de tallos durante los siguientes ejercicios.
- (2) Corresponde a anticipos entregados por el cliente IBR que serán facturadas posteriormente con la presentación del servicio y la entrega de los bienes

7.13 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	En US\$ dólares		<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
		<u>Corriente No Auditado 2016</u>	<u>No Corriente No Auditado 2016</u>		
Préstamos Bancarios	(43.112)	(70.715)	(3.576)		-
Intereses Por Pagar	(2.854)	-	(44)		-
Saldo al 31 de diciembre (1)	(45.966)	(70.715)	(3.620)		-

- (1) Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre 2017 están conformadas como se detalla a continuación:

ESPACIO EN BLANCO

HISPANOROSES CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Banco	Numero	Desde	Hasta	Tasa	Monto Original	Saldo de Capital	Porción Corriente	En US\$ dólares		Interés Corriente	Interés No Corriente	Total Interés
								Porción No Corriente	Interés Corriente			
Pichincha	0275632400	07/09/2017	01/03/2019	9,74%	30.000	25.330	21.753	3.577	1.639	44	1.683	
Pichincha	0195611700	06/12/2013	10/11/2018	11,23%	42.301	21.369	21.369	-	1.215	-	1.215	
Saldo al 31 de diciembre					72.301	46.699	43.122	3.577	2.854	44	2.897	

Sobre estos préstamos no se han constituido ninguna garantía a favor de la institución financiera.

7.14 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2017	No Auditado 2016
Retención en la Fuente de IVA	(1)	(7.127)	-
Retención en la Fuente de IR	(1)	(1.799)	-
Anticipo Impuesto a la Renta por Pagar	(2)	(3.416)	-
Saldo al 31 de diciembre		(12.342)	-

(1) Corresponden a retenciones registradas a su valor nominal de retenciones de IVA (Impuesto al Valor Agregado) y del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes en los formularios 103 y 104, respectivamente de acuerdo al noveno dígito del RUC.

(2) **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

<u>Conciliación Tributaria</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2017</u>
Utilidad antes de Impuesto a las Ganancias	13.092
(-) Participación a Trabajadores	(1.964)
(+) Gastos No Deducibles	<u>211</u>
(=) Utilidad Gravable	11.339
Tasa de Impuesto a las Ganancias del período	<u>22%</u>
(=) Impuesto a la Ganancias Causado	2.495
(+) Anticipo Determinado Ejercicio Fiscal Declarado	9.058
(-) Anticipo Impuesto a la Renta Reducido	(9.058)
(-) Retenciones en la fuente de IR del Período	<u>(10.40)</u>
Impuesto a la Renta por Pagar / (Crédito Tributario a favor)	<u>10.40</u>

Aspectos Tributarios

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2017 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.

No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017”: El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Reducción al 12% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2017.

- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2017 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2017 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2017 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2017 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

7.15 BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Provisión Jubilación Patronal	(64.185)	(64.185)
Provisión Desahucio	<u>(15.819)</u>	<u>(15.906)</u>
Saldo al 31 de diciembre (1)	(80.004)	(80.091)

(1) Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	En US\$ dólares		
	<u>Jubilación Patronal</u>	Bonificación por <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(64.185)	(15.906)	(80.091)
Costo neto del periodo	-	(89)	(89)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(64.185)	(15.819)	(80.004)

7.16 PATRIMONIO

7.16.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de US\$ 30.000 y está constituido 400 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	En US\$ dólares				
		<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Pagado</u>	Valor de cada <u>particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	<u>% Porcentaje</u>
Panqueva M. Isidoro	Colombiana	18.000	18.000	1	18.000	60%
Salazar A. Darío	Colombiana	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>	1	<u>12.000</u>	<u>40%</u>
Totales		30.000	30.000		30.000	100%

7.16.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

7.16.3 Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como re liquidación de impuestos u otros. El monto asciende a una ganancia acumulada de US\$ 91.652,00.

7.17 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Exportaciones	(1) (1.144.124)	(1.089.849)
Ventas locales	<u>(8.000)</u>	<u>(3.024)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(1.152.124)	(1.092.873)

- (1) Se registran los ingresos por conceptos de comercialización al exterior y local de tallos de flores. El 99% de las ventas se realizan a clientes del exterior con quienes se negocian términos FOB – Free On Board. Los ingresos se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios de tipo significativo de propiedad de los bienes.

Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2017, es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares	
	<u>2017</u>	%
Sandys Flowers LLC	150.885	13,19%
Franco Nogales Alexander	95.675	8,36%
Melody Farms	91.049	7,96%
Buket LTD.	91.016	7,96%
Logistic Farms	76.167	6,66%
Assercoex	73.013	6,38%
Martonio INC.	67.412	5,89%
Legacy Flowers	63.074	5,51%
Daliflowers S.A.	46.629	4,08%
Bella Blooms	43.091	3,77%
Cross Farms	36.369	3,18%
Greendael B V	32.487	2,84%
Dlou Flowers	28.472	2,49%
Boca USA INC.	24.689	2,16%
Impex Group	23.986	2,10%
Black Cat World Wide CORP.	19.658	1,72%
IBR	19.273	1,68%
Flomar Di Nd Fernando	19.014	1,66%
Heraflor S.A.	18.175	1,59%
Otros 33 (Clientes)	<u>123.990</u>	<u>10,84%</u>
Saldo al 31 de diciembre	1.144.124	100,00%

7.18 COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Materia Prima – insumos, suministros, materiales	(1)	345.769	217.909
Compra		-	3.154
Mano de Obra	(2)	393.701	259.165
Gastos Indirectos	(3)	<u>123.197</u>	<u>91.365</u>
Saldo al 31 de diciembre		862.667	571.593

(1) Corresponde a costos directos del consumo de insumos, suministros y materiales necesarios e indispensables al proceso productivo de las flores y su venta, como se detalla:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares <u>2017</u>
Material de Empaque	127.155
Fertilizantes	86.011
Fungicidas	60.117
Hormonas, Adherente, Correctores	31.374
Insecticidas	14.786
Material de Invernadero	13.226
Dotación Industrial	5.330
Material de Cultivo	2.763
Material Eléctrico	2.657
Otros menores	<u>2.350</u>
Saldo al 31 de diciembre	345.769

(2) Corresponde a costos mano de obra que participa de manera directa e indirecta en proceso productivo de las flores y en la generación de la renta como se detalla:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares <u>2017</u>
Sueldo Unificado	268.054
Aporte Patronal 12.15%	33.396
Décimo Tercer Sueldo	22.906
Fondos De Reserva	21.399
Décimo Cuarto Sueldo	20.895
Almuerzos Y Refrigerios	20.027
Vacaciones	2.630
Subsidio De Antigüedad	2.188
Premiación Empleados	1.168
Otros (4 Costos)	<u>1038</u>
Saldo al 31 de diciembre	393.701

(3) Corresponde a gastos indirectos generados en el proceso productivos de las flores y en gestión de ventas para la generación de rentas como se detalla:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2017</u>
Depreciaciones Activos	66.579
Transporte de Personal	16.472
Seguridad Empresarial	13.774
Mantenimiento de Instalaciones	6.091
Gasto de Regalías	4.971
Mant. Equipos y Maquinaria	3.534
Mantenimiento Invernaderos	2.382
Premiación Empleados	2.014
Combustibles	1.883
Otros (12 Gastos)	<u>5.496</u>
Saldo al 31 de diciembre	123.197

7.19 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>	
		<u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
Gastos de Administración	(1)	231.412	412.618
Gastos de Ventas	(2)	<u>33.606</u>	<u>84.312</u>
Saldo al 31 de diciembre		265.018	496.930

(1) Un detalle de sus principales gastos en el ejercicio fiscal 2017, es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ Dólares</u> <u>2017</u>
Gastos de Personal	(1)	165.838
Otros Gastos Administrativos		15.816
Energía Eléctrica		14.555
Asesoría Financiera y Jurídica		5.376
Refrigerios		4.988
Transporte Administrativo		3.548
Medicinas y Medicamentos		3.028
Útiles de Oficina y Papelería		2.422
Mantenimiento de Oficinas		2.285
Otros (13 Clientes)		<u>13.558</u>
Saldo al 31 de diciembre		231.412

(2) Un detalle de sus principales gastos en el ejercicio fiscal 2017, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares <u>2017</u>
Transporte de Flor	(1)	19.207
Guías Certificadas y Fitosanitarios	(2)	6.948
Teléfono Fijo y Celular		3.042
Internet		2.503
Cuotas A Asociaciones		<u>1.906</u>
Saldo al 31 de diciembre		33.606

- (1) Corresponde a gastos registrados y medidos al costo por concepto de servicio de transporte en el traslado de las flores desde las instalaciones hasta el aeropuerto de puerto de origen.
- (2) Corresponde a gastos registrados y medidos al costo por concepto de servicios de certificados fitosanitarios y guías certificadas expedidas por la Agencia Ecuatoriana de Aseguramiento de la Calidad Agrocalidad, que son requisitos para exportar ítems de origen vegetal.

7.20 OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares No Auditado	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Otros Ingresos</u>			
Otros		(11)	(164)
Saldo al 31 de diciembre		(11)	(164)
<u>Otros Gastos</u>			
Comisiones Bancarias	(1)	7.656	14.047
Intereses Bancarios	(1)	2.604	4.778
Cargos Bancarios	(1)	1.078	1.978
Gasto Por Intereses		9	16
Gastos No Deducibles		<u>10</u>	<u>19</u>
Saldo al 31 de diciembre		11.358	20.839

- (1) Corresponden al importe enviado a resultados por concepto de intereses, comisiones y gastos bancarios generados en la actividad ordinaria de la empresa.

7.21 SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

7.22 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (junio 14, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7.23 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 25 de abril de 2018.
