

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

La empresa HISPANOROSSES CIA. LTDA., fue constituida el 13 de diciembre de 1996, con el propósito de satisfacer necesidades específicas del mercado ecuatoriano en las áreas de plantación y cultivo de flores, su comercialización y exportación, y la adquisición de suministros, fertilizantes, insecticidas y más productos afines a la rama.

Con fecha 07 de noviembre del 2005, la Junta General Universal de Socios de la compañía, resolvió 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:

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

La Gerencia General y Representación Legal de la compañía está a cargo del Ingeniero 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. BASE DE PREPARACIÓN

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.

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 necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

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.

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.

Bases de presentación - 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 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.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

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.

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.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado

activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

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.

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 inicialmente 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

Propiedad Planta y equipo

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.

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.

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:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3

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.

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.

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

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.

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.

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”.

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

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.

Beneficios a empleados.

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.

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.

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.

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. 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:

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.

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 anteriormente.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
Bancos	<u>988.00</u>
Saldo al 31 de diciembre	988,00

Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, valorados a su valor nominal.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales	<u>229.770</u>
Saldo al 31 de diciembre	229.770

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.

Provisión cuentas incobrables

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
Provisión Cuentas Incobrables	<u>2.367</u>
Saldo al 31 de diciembre	-2.367

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. INVENTARIO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
Inventarios	<u>40.361</u>
Saldo al 31 de diciembre	40.361

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).

8. ANTICIPOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
SRI por cobrar	2.221
Anticipos Proveedores	1.508
Otras Cuentas por Cobrar	<u>10.060</u>
Saldo al 31 de diciembre	13.789

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>2017</u>
Crédito tributario	(1)	22.992
Anticipo de impuesto a la renta	(2)	8.658
Retenciones en la fuente	(3)	<u>8.897</u>
Saldo al 31 de diciembre		40.637

(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

10. PROPIEDAD Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Costo Histórico:</u>	<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
Terrenos	(2)	122.576
Invernaderos	(1)	210.511
Equipo de Riego	(3)	42.357
Cable Vía	(4)	39.375
Vehículos	(5)	35.652
Reservorios		24.735
Edificación Poscosecha		24.628
Cuarto de Bombas		20.327
Plásticos		19.446
Cuarto Frío		18.168
Maquinaria y Equipos		16.147
Casa Finca		12.844
Oficinas		8.475
Equipos de Computación		<u>620</u>
	Costo Histórico al 31 de diciembre	595.861
	Depreciación Acumulada al 31 de diciembre	(200.577)
	Propiedad y Equipo, neto al 31 de diciembre	395.284

(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.

(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.

(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.

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
<u>Costo Histórico:</u>	
Plantas en Produccion	263.094
Depreciacion Acumulada	<u>(103.601)</u>
Plantas en formacion	<u>59570</u>
Costo Histórico al 31 de diciembre	322.664
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre	(103.601)
Propiedad y Equipo, neto al 31 de diciembre	219.064

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	(1) <u>(155.222)</u>
Regalías por Pagar	(2) <u>(38.148)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(193.370)

(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.

(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.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016, se generaron los siguientes saldos por pagar:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha	<u>45.966</u>
Saldo al 31 de diciembre	(45.966)

Corresponden a saldos pendientes de pago por obligaciones contraídas con Instituciones Financieras.

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la Fuente de IVA	(1) (7.127)
Retencion en la Fuente de IR	(1) (1.799)
SRI por pagar	<u>(2) (3.416)</u>
	(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.

15. OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
15% Participación Trabajadores	(2.024)
Beneficios a Empleados	(1) (79.700)
Obligaciones con el IESS	(2) <u>(8.389)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(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.

16. PATRIMONIO

15.1 Capital

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social es de US 30.000 y está constituido por 30.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

15.2 Reservas

Esta cuenta está conformada por:

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.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
Exportaciones	1.144.124
Ventas locales	<u>8.000</u>
Saldo al 31 de diciembre	1.152.124

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.

18. COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
Materia Prima	345.769

Mano de Obra	393.701
Gastos Indirectos	<u>123.197</u>
Saldo al 31 de diciembre	862.667

19. GASTOS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>2017</u>
Gastos de Administración	(1)	231.412
Gastos de Ventas	(2)	33.606
Saldo al 31 de diciembre		265.018

(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.



María del Carmen Changoluisa
CONTADORA GENERAL
Hispanoroses Cía. Ltda.