

ROESLAND FARM S.A.

Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

Con el Informe del Auditor

ROESLAND FARM S.A.

Índice a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe del auditor independiente	1
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las Pymes
Compañía	-	ROESLAND FARM S.A.

ROESLAND FARM S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos Corrientes:			
Efectivo en caja y bancos		3,621	27,389
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		1,028,156	859,564
Inventarios		43,825	35,595
Activos por impuestos Corrientes		17,648	17,962
Total activos corrientes		<u>1,093,250</u>	<u>940,510</u>
Activos No Corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipos		516,083	454,933
Plantas en producción		229,709	273,074
Regalías		422,507	342,902
Activos por impuestos diferidos		1,148	-
Total activos no corrientes		<u>1,169,447</u>	<u>1,070,909</u>
Total Activos		<u>2,262,697</u>	<u>2,011,419</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos Corrientes:			
Obligaciones financieras		15,372	97,758
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		543,107	302,295
Obligaciones acumuladas		108,319	88,726
Pasivos por impuestos corrientes		9,708	8,703
Total pasivos corrientes		<u>676,506</u>	<u>497,482</u>
Pasivos No Corrientes:			
Obligaciones financieras		1,470,549	1,406,135
Obligaciones por beneficios definidos		27,112	20,823
Total pasivos no corrientes		<u>1,497,661</u>	<u>1,426,958</u>
Total Pasivos		<u>2,174,167</u>	<u>1,924,440</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social		800	800
Reserva legal		8,700	-
Utilidades retenidas		79,030	86,179
Total patrimonio		<u>88,530</u>	<u>86,979</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,262,697</u>	<u>2,011,419</u>

Ing. Silvia Caiza
Gerente General

Ing. Oswaldo Caiza
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

ROESLAND FARM S.A.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	-	<u>2017</u>
Ingresos		2,006,831		1,498,770
Costo de Ventas		<u>-1,610,341</u>		<u>-1,076,349</u>
Margen Bruto		396,490		422,421
Gastos:				
Gastos de administración y ventas		<u>-400,086</u>		<u>-334,661</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		-3,596		87,760
Impuesto a la renta, corriente		<u>-</u>		<u>-756</u>
Utilidad del año		<u><u>-3,596</u></u>		<u><u>87,004</u></u>

Ing. Silvia Caiza
Gerente General

Ing. Oswaldo Caiza
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

ROESLAND FARM S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio, neto

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	-	40,000	-17,529	23,271
Reclasificación			-40,000		-40,000
Otros resultado integral del año				16,704	16,704
Utilidad neta				87,004	87,004
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	-	-	86,179	86,979
Pérdida del ejercicio				-3,596	-3,596
Ajustes				1,147	1,147
Otros resultado integral del año				4,000	4,000
Reserva legal		8,700		-8,700	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>800</u>	<u>8,700</u>	<u>-</u>	<u>79,030</u>	<u>88,530</u>

Ing. Silvia Caiza
Gerente General

Ing. Oswaldo Caiza
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

ROESLAND FARM S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operacion:		
Recibido de clientes	1,838,239	1,113,716
Pagado a proveedores y a empleados	-1,635,037	-1,435,480
Participación de trabajadores	-	-2,014
Intereses pagados	-64,113	-29,254
Otros ingresos	817	350
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	139,906	-352,682
Flujos de efectivo de actividades de inversion:		
Adquisición de propiedades y equipos	-105,939	-141,855
Incremento de plantas en producción	-39,763	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-145,702	-141,855
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	-17,972	495,513
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-17,972	495,513
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Aumento neto durante el año	-23,768	976
Saldos al comienzo del año	27,389	26,413
	<hr/>	<hr/>
Saldos al fin del año	<u>3,621</u>	<u>27,389</u>

Ing. Silvia Caiza
Gerente General

Ing. Oswaldo Caiza
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. Información General

ROESLAND FARM S.A. se constituyó jurídicamente el 14 de noviembre del 2014, ante la Notaría Vigésima Primera del Distrito Metropolitano de Quito, Abogada María Laura Delgado Viteri, bajo la denominación de ROESLAND FARM S.A., es de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, con duración de cincuenta (50) años contados desde su inscripción en el Registro Mercantil misma que se realiza bajo el Número 5211, y anotado en el Repertorio bajo el No. 49593 el 19 de noviembre del 2014; pudiendo dicho plazo ser modificado por resolución de la Junta General de Accionistas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2 Bases de preparación - 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.

2.3 Efectivo en caja y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método de costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5 Propiedad, Planta y Equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedad, Planta y Equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de Propiedad, Planta y Equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipos 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.

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Propiedad, Planta y Equipos 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, Planta y Equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil estimada</u> (en años)
Invernaderos	5
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinaria y herramientas	10
Instalaciones	10
Equipo de computación	3
Construcciones generales	10

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, Maquinaria y Equipos 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.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

2.7 Activos intangibles - adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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.

2.7.1 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3

2.8 Activos Biológicos

Las políticas y tratamientos contables que se utilicen para la contabilización de la cuenta, se basarán en su mayoría en las normas expresadas en la SECCION 34. Es importante recalcar que las políticas contables, no consideran los valores de las regalías de las plantas, ya que, estos valores por regalías se registran en la cuenta de activos intangibles y por lo tanto tienen un tratamiento diferente.

Para que una planta se reconozca como activo en la cuenta contable es indispensable que la empresa reciba beneficios económicos futuros asociados con la producción de dicha planta y también que el costo de esta pueda ser medido de forma fiable.

Las plantas serán medidas tanto al momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor de costo menos la depreciación acumulada.

Cuando una planta (activo biológico) se tenga que dar de baja debido a afectaciones y cambios derivados de la fluctuación en el mercado o por cualquier otra razón externa, estos valores se registrarán en la cuenta de resultados y se realizará este registro así no se haya depreciado la planta en su totalidad.

El tiempo estimado promedio de vida útil de una planta de flores es de 5 años, esto es debido al cambio constante de variedades en el mercado, aunque la vida económica de una planta podría extenderse a un periodo mayor la vida útil se determina en base al tiempo real productivo debido a las tendencias del mercado.

Si existiera otro criterio de establecer un tiempo diferente al expuesto en esta política se deberá realizar un análisis histórico del comportamiento de las variedades en el mercado.

El método de depreciación utilizado es el de línea recta al 20% anual, sin valor residual.

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

2.9.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos - 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.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

2.10.2 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.

2.11 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.11.1 La Compañía como arrendatario - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.12 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.

2.12.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; 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.

2.12.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato

2.12.3 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.13 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y 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.

El costo de los productos vendidos son los costos al cierre del período reconocidos y evidenciados en las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la producción de los productos agrícolas (rosas exportadas), como la mano de obra, agroquímicos, materiales, suministros de empaque, depreciaciones, amortizaciones, gastos generales, gastos de servicios, etc.

Dada la complejidad de los procesos, referente a rotación, desperdicios, largos, diferentes mercados, apertura, no se valora como inventario la cosecha del producto agrícola, pues al final del periodo es inmaterial el saldo en cantidad que queda del producto agrícola.

- 2.14 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.15 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

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.

- 2.15.1 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.

- 2.15.2 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 pagar.

- 2.16 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.

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

2.16.1 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.

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

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para PYMES 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:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 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.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de Propiedad, Maquinaria y Equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

ROESLAND FARM S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	2,019	2,032
Notas de crédito SRI	-	3,402
Bancos	1,602	21,955
Total	<u>3,621</u>	<u>27,389</u>

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
-		
Cientes locales	10,030	4,468
Cientes del exterior	246,009	214,961
Anticipos a proveedores (1)	786,231	640,646
Otros anticipos	-	1,617
Provisión de cuentas incobrables	-14,114	-2,128
	<u>1,028,156</u>	<u>859,564</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden principalmente al anticipo otogado a la Sra. Zoila Laad por la compra del predio agrícola de propiedad de la Compañía Plantaciones San Javier Plasjav S. A., adicionalmente corresponde a anticipos entregados a proveedores por la la adquisición de plantas.

6. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
-		
Agroquímicos	28,182	21,285
Materiales	15,643	14,241
Suministros	-	69
	<u>43,825</u>	<u>35,595</u>

ROESLAND FARM S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

7. Propiedad, Planta y Equipos

Un resumen de Propiedad, Planta y Equipos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Construcciones en curso	194,433	137,029
Invernaderos	157,353	157,353
Instalaciones eléctricas	20,683	20,683
Instalaciones hidráulicas	39,399	21,757
Construcciones generales	59,984	35,133
Equipo de computación	6,700	6,098
Maquinaria y equipo	143,287	140,192
Muebles y enseres	5,049	3,754
Software	10,411	9,361
Depreciación	<u>-121,216</u>	<u>-76,427</u>
	<u>516,083</u>	<u>454,933</u>

El movimiento de la propiedad, maquinaria y equipo es como sigue:

	<u>Saldo al 31/12/2017</u>	<u>Compras</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Saldo al 31/12/2018</u>
Construcciones en curso	137,029	57,404	-	194,433
Invernaderos	157,353	-	-	157,353
Instalaciones eléctricas	20,683	-	-	20,683
Instalaciones hidráulicas	21,757	17,642	-	39,399
Construcciones generales	35,133	24,851	-	59,984
Equipo de computación	6,098	602	-	6,700
Maquinaria y equipo	140,192	3,095	-	143,287
Muebles y enseres	3,754	1,295	-	5,049
Software	9,361	1,050	-	10,411
Depreciación	<u>-76,427</u>	<u>-</u>	<u>-44,789</u>	<u>-121,216</u>
Total	<u>454,933</u>	<u>105,939</u>	<u>-44,789</u>	<u>516,083</u>

ROESLAND FARM S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

7. Plantas en formación

Un detalle de las plantas en producción es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Plantas en formación	35,791	-
Plantas en producción	426,397	422,425
Amortización	-232,479	-149,351
	<u>229,709</u>	<u>273,074</u>

8. Regalías

Un resumen de las regalías es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Plantas en producción	662,237	481,737
Amortización	-239,730	-138,835
	<u>422,507</u>	<u>342,902</u>

9. Obligaciones Financieras

Un detalle de las obligaciones se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Accionistas (1)	1,070,000	1,000,000
Instituciones Financieras (2)	405,550	503,893
Sobregiros bancarios	10,371	-
	<u>1,485,921</u>	<u>294,026</u>
Clasificación:		
Corriente	15,372	97,758
No Corriente	1,470,549	1,406,135
	<u>1,485,921</u>	<u>1,503,893</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respresentaron préstamos de los accionistas para la adquisición del lote de terreno donde la Compañía mantiene las plantaciones.

(2) Corresponden a préstamos con el Banco Picchincha C. A., y Produbanco Grupo Promérica los cuales devengan una tasa del 9.76% anual con vencimientos hasta el año 2022, los cuaes fueron utilizados para capital de trabajo.

ROESLAND FARM S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	258,992	134,101
Proveedores de plantas y regalías	231,628	151,447
Otras cuentas por pagar	52,001	16,747
Proveedores del exterior	486	-
	<u>543,107</u>	<u>302,295</u>

11. Impuestos

Un detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos:</u>		
Impuesto al valor agregado	17,530	17,962
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	118	-
	<u>17,648</u>	<u>17,962</u>
<u>Pasivos:</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,115	8,081
Retenciones de IVA	6,593	-
IVA en ventas	-	77
Impuesto a la renta corriente	-	545
	<u>9,708</u>	<u>8,703</u>

12. Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	-3,596	87,760
(-) Amortización de pérdidas tributarias	-	-22,062
(-) Deducciones adicionales	-29,025	-68,081
(+) Gastos no deducibles	3,344	5,820
(Pérdida) Utilidad gravable	<u>-29,277</u>	<u>3,437</u>
Impuesto causado	<u>-</u>	<u>756</u>

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

12 Obligaciones Acumuladas

Un detalle de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportes al IESS	13,437	10,681
Participación de utilidades trabajadores	-	15,487
Beneficios sociales	46,756	-
Sueldos por pagar	48,126	31,591
Empleados	-	30,967
	<u>31,467</u>	<u>32,402</u>

13 Obligaciones por Beneficios Definidos

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Costo</u> <u>Laboral</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>
Jubilación Patronal	13,024	1,069	14,093
Desahucio	7,799	5,220	13,019
Total	<u>20,823</u>	<u>6,289</u>	<u>27,112</u>

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

14 Patrimonio

14.1 Capital Social - El capital social autorizado está compuesto de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

14.2 Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14.3 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades acumuladas	61,922	-17,529
Otros resultados integrales	20,704	16,704
Resultados del ejercicio	<u>-3,596</u>	<u>87,004</u>
	<u>79,030</u>	<u>86,179</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

15 Ingresos

Un detalle de los ingresos se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de rosas	<u>2,006,831</u>	<u>1,498,770</u>

16 Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos de personal	618,959	440,327
Agroquímicos	310,015	204,660
Suministros, mantenimiento y servicios generales	459,763	243,011
Depreciaciones	37,582	34,268
Amortizaciones	<u>184,022</u>	<u>154,083</u>
	<u>1,610,341</u>	<u>1,076,349</u>

ROESLAND FARM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

17 Gastos de ventas y admisión

Un resumen de los gastos de ventas y admisión reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de personal	222,250	118,983
Suministros, mantenimiento y servicios generales	106,839	158,949
Depreciación	6,884	4,593
Gastos financieros	<u>64,113</u>	<u>52,136</u>
	<u>400,086</u>	<u>334,661</u>

18 Hechos Subsecuentes

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

19 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.