(1) Información General

EdenRoses Cia. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador el 2 de mayo del 2007, su objeto principal es la siembra, cosecha, post-cosecha, producción, comercialización y exportación de flores cortadas, y productos frescos, importación de plantas. Importación, comercialización y elaboración de productos para la floricultura, tales como abonos orgánicos, fertilizantes, productos fitosanitarios como fungicidas, bactericidas entre otros necesarios para tratamientos post-cosecha.

Con fecha 5 de noviembre del 2009, la Compañía incrementó su capital inicial de US$ 10.000,00 a US$ 100.000,00 y con fecha 24 de junio del 2015 inscribió en el Registro Mercantil un incremento de capital social a US$300.000,00.

Los estados financieros son preparados en dólares de los Estados Unicos de Norte América, desde la fecha de constitución de la Compañía, debido a que el Gobierno del Ecuador, decidió incorporar a la economía del país la moneda norteamericana.

(2) Políticas Contables Significativas

2.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), en cumplimiento de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de fecha 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros de EdenRoses Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2018, fueron preparados de acuerdo con *las Normas Internacionales de Información Financiera* NIIF's para PYMES. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de éstas normas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF's para PYMES requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF's para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de EdenRoses Cia. Ltda., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para PYMES.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros, depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, lo cual al 31 de diciembre del 2018 no ha sido necesario.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

2.5. Inventarios

Los inventarios de insumos se expresan al costo de adquisición. El costo se calcula aplicando el método de precio promedio.

Los productos agrícolas recolectados de los activos biológicos se miden por su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de su cosecha.

2.6. Activos biológicos

Las partidas de activos biológicos se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La amortización se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la amortización de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2018 se utilizaron las siguientes tasas:

Tipo de Activo	Años	Porcentaje Anual
Plantas en Producción	7	14,29%
Regalías Plantas	7	14,29%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la amortización de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El valor razonable de las plantas de rosas no puede medirse con fiabilidad por cuanto no existe un mercado activo para este tipo de activos biológicos. Adicionalmente se debe considerar que los activos biológicos no se mantienen para la venta.

El valor actual de los flujos de efectivo neto esperado es frecuentemente una medida poco fiable del valor razonable por la utilización de suposiciones subjetivas como el clima; y, porque:

a. El valor razonable no puede ser medido con fiabilidad antes de la cosecha o recolección;

b. Los precios de mercado no constituyen una base de medición apropiada porque son volátiles;

c. La medición a valor razonable implica el reconocimiento de ganancias y pérdidas no realizadas; y,

d. La medición resultaría compleja y muy costosa para la Compañía.

2.7. Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos; así como, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Tipo de Activo	Años	Porcentaje anual
Edificios	20	5%
Cuartos fríos	10	10%
Reservorios	20	5%
Instalaciones eléctricas	10	10%
Instalaciones eléctricas red baja tensión	5	20%
Cable Vía	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Invernaderos de madera	3	33,33%
Invernaderos metálicos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de cómputo	3	33,33%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La Compañía no considera el valor residual para las propiedades, planta y equipo, para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud de que se considera que no son activos destinados para la venta.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo; es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros; y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante, será transferido directamente a las utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.8. Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Las obligaciones bancarias 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. La parte no corriente se muestra como un pasivo a largo plazo.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 13.

2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría

cargar esas diferencias temporarias deducibles, si éstas son aprobadas por la autoridad tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11. Beneficios a empleados

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código de trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el periodo en el que se producen en resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos periodos de servicio a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de rosas, se calculan y reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, cuando se ha recibido el manifiesto de carga o guía certificada de la fecha de vuelo, documentos que acreditan la entrega de los bienes y la transferencia de dominio, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier

descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13. Costos y gastos

Los 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni tampoco los ingresos y gastos.

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF's para PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF's para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF's para PYMES que se establece en la NIIF 1.

3.1. Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

a) Uso del valor revaluado como costo atribuido

EdenRoses Cía. Ltda., para las partidas de propiedad, planta y equipos, optó por la utilización del valor revaluado como el costo atribuido a la fecha de transición. La Compañía ha considerado, el costo depreciado y revaluado bajo PCGA anteriores como costo

atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF's para PYMES.

(b) Costo atribuido de propiedades, planta y equipos

Para la aplicación de las NIIF,s para PYMES se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren por su importe en libros a esa fecha de acuerdo a PCGA anteriores, luego mediante los estudios técnicos correspondientes se los valuó al costo de mercado. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, los efectos de la valuación a costo de mercado generaron un incremento neto en los saldos de propiedades, planta y equipos. Adicionalmente al 1 de enero del 2011 los saldos de reserva de revaluación de propiedades por fueron reclasificados a la cuenta utilidades retenidas.

(c) Reconocimiento de impuestos diferidos

Las NIIF,s para PYMES requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF's para PYMES, ha significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos y un aumento de utilidades retenidas.

(d) Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado de acuerdo a las NIIF's para PYMES y el presentado de acuerdo a los PCGA anteriores.

(4) Estimaciones y Juicios Contables Criticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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:

4.1. 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.

Durante el año 2018, EdenRoses Cia. Ltda. no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activo.

4.2. Vida útil de propiedades, planta y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero actual, la Administración determinó que no era necesario que la vida útil de las propiedades, planta y equipos deba ser modificada.

(5) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes flor exportación	81,871.31	106,414.84
Clientes venta nacional	0.00	101.74
Subtotal	**81,871.31**	**106,516.58**
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	802.00	3,731.67
Otros	0.00	13,450.66
Subtotal	**802.00**	**17,182.33**
Total	**82,673.31**	**123,698.91**

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de clientes del exterior que ascienden a US$ **81,871.31**, representan saldos por cobrar por ventas de flor.

(6) Impuestos

6.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Activos por impuesto corriente		
Retenciones de IVA clientes	72.61	39.58
Anticipo de impuesto a la renta	0.00	31,999.17
Crédito tributario	12,214.07	15,365.53
Notas de Crédito	9.83	1,383.46
Total activos por impuesto corriente	12,296.51	48,787.74
Pasivos por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente de IVA	3,287.22	3,405.87
Notas de Crédito SRI por Liquidar	10,816.67	13,656.61
Total pasivos por impuesto corriente	14,103.89	17,062.48
Origen de diferencias temporarias	119,475.79	119,475.79

Mediante circular del Servicio de Rentas internas (SRI) No. NAC-DGECCGC12-00009 de 24 de mayo del 2012 dio a conocer a los contribuyentes que los activos originados por diferencias temporarias, para la declaración de impuesto a la renta no podrán ser considerados como gastos deducibles en ejercicios fiscales futuros. En consideración a esta Circular la Compañía a la fecha de este informe, no ha decidido aún reconocer las diferencias temporarias como diferencias definitivas y cargar a los resultados del ejercicio, como gastos no deducibles.

6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

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.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2018	2017
(Pérdida)Utilidad según estados financieros, neto de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(116,585.39)	48,950.11
15% de participación de trabajadores en las utilidades	0.00	(7,342.52)
(+) Gastos no deducible locales	73,862.52	67,668.71
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	0.00	(27,319.08)
(-) Deducción por incremento neto de empleados	0.00	0.00
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0.00	0.00
(Pérdida)utilidad gravable	(42,722.87)	81,957.23
Impuesto a la renta causado	0.00	18,030.59
Impuesto a la renta cargado a resultados	24,993.40	23,877.37

La legislación Ecuatoriana contempla el pago de un anticipo de impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal corriente. Para el ejercicio fiscal 2018 la Compañía causó impuesto a la renta por un valor inferior al anticipo pagado; por lo que, el impuesto a la renta cargado a resultados fue el valor del anticipo cancelado por US$24,993.40.

Los gastos no deducibles para impuesto a la renta que se han considerado en el año 2018 y 2017 son los siguientes:

Tipo de Gasto	2018	2017
Bono de responsabilidad	0.00	44,163.13
Bono estudiantil	0.00	90.00
Gastos incurridos por cuenta de terceros	11,590.23	0.00
Impuestos no recuperados ejercicios anteriores	31,999.17	0.00
Gastos de mantenimiento finca	12,593.98	0.00
Gastos administrativos	13,141.02	0.00
Otros gastos no deducibles	4,538.12	23,425.58
	73,862.52	67,668.71

Luego de la conciliación tributaria la (pérdida) utilidad gravable de los ejercicios 2018 y 2017 asciende a (US$42,722.87) y US$81,957.23, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2018 son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta de los años comprendidos entre el periodo 2012 al 2018.

(7) Inventarios

El siguiente cuadro muestra un resumen de los inventarios por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	Diciembre, 31	
	2018	**2017**
Materiales directos	7,796.58	7,751.71
Materiales indirectos	8,579.67	9,658.63
Materiales de post-cosecha	19,473.72	21,019.27
	35,849.97	**38,429.61**

(8) Activos biológicos

El movimiento de los activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	Saldos 31/12/2016	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldos 31/12/2017	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldos 31/12/2018
Plantas en producción	1,747,373.42	0.00	0.00	237,285.40	1,984,658.83	0.00	2,830.93	33,152.04	2,020,210.87
Plantas en periodo vegetativo	140,723.49	129,915.28	0.10	(237,285.40)	32,353.26	81,499.07	0.20	(33,152.04)	80,500.39
	1,887,196.91	129,915.28	0.00	0.00	2,016,812.10	81,499.07	2,830.93	0.00	2,100,711.26
Menos: amortización acumulada	(1,247,297.40)	(140,377.73)	52,489.61	0.00	(1,334,885.52)	(165,557.48)	(2,830.93)	0.00	(1,503,243.93)
	639,899.51	(10,462.45)	52,489.61	0.00	681,926.57	(84,058.41)	0.00	0.00	797,468.26

Los contratos con proveedores de variedades de rosas, denominados obtentores, no se reconocen al momento de la firma del compromiso de uso de la variedad; sino al momento de la facturación. El efecto resulta en un incremento en los activos biológicos vía regalías que forman parte del material vegetal y un incremento en los pasivos vía cuentas por pagar comerciales.

(9) Propiedad, Planta y Equipos

El movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	Saldos 31/12/2016	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldos 31/12/2017	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldos 31/12/2018
Terrenos	435,421.78	0.00	0.00	0.00	435,421.78	0.00	0.00	0.00	435,421.78
Edificios	560,393.34	0.00	0.00	0.00	560,393.34	0.00	0.00	0.00	560,393.34
Cuartos fríos	53,409.18	834.64	0.00	0.00	54,243.82	0.00	0.00	0.00	54,243.82
Invernaderos	516,349.75	0.00	0.00	22,106.66	538,456.41	85,396.41	(199,177.51)	0.00	424,675.30
Reservorios	53,313.64	0.00	0.00	0.00	53,313.64	0.00	0.00	0.00	53,313.64
Cable vía	17,958.20	0.00	0.00	0.00	17,958.20	0.00	0.00	0.00	17,958.20
Maquinaria y equipo	188,121.50	3,980.91	0.00	12,666.24	204,768.65	5,615.00	0.00	0.00	210,383.65
Instalaciones eléctricas	12,332.21	0.00	0.00	0.00	12,332.21	0.00	0.00	0.00	12,332.21
Muebles y equipo de oficina	42,645.77	1,200.00	0.00	0.00	43,845.77	2,282.78	0.00	0.00	46,128.55
Equipos de Computo	20,283.78	1,316.28	0.00	0.00	21,600.06	9,583.28	0.00	0.00	31,183.34
Vehículos	111,734.79	18,741.06	(19,366.07)	0.00	111,109.78	0.00	0.00	0.00	111,109.78
Otros activos menores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Construcciones en proceso	41,110.40	0.00	0.00	(34,772.50)	26,337.90	12,102.59	0.00	0.00	38,440.49
Total	2,074,215.34	26,271.91	(19,366.07)	0.00	2,081,120.80	95,000.05	(199,177.51)	0.00	1,997,023.32
Menos: Depreciación acumulada	(1,048,880.00)	(88,688.95)	19,366.07	0.00	(1,118,202.88)	(75,798.34)	151,115.42	0.00	(1,042,885.80)
	1,025,335.34	**(62,417.32)**	**0.00**	**0.00**	**962,918.02**	**19,201.51**	**(28,062.09)**	**0.00**	**954,137.44**

(10) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias que la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son las que se detallan a continuación:

	Diciembre 31,	
	2018	**2017**
Obligaciones bancarias, corrientes	0.00	80,000.00
Obligaciones bancarias, no corrientes	390,000.00	200,000.00
	390,000.00	280,000.00

Los saldos de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2018 corresponden a las siguientes operaciones de crédito que la Compañía mantiene con la Corporación Financiera Nacional:

1. Un crédito de US$ 130.000,00, concedido en mayo del 2018 a 7 años plazo con dos años de gracia, con fecha de vencimiento 23 de abril del 2025 y pagos de capital e interés cada 90 días vencidos. Este crédito devenga una tasa de interés anual del 8.25%, reajustable cada 90 días.

2. Un crédito refinanciado de US$ 260.000,00, concedido en mayo del 2018 a 7 años plazo con dos años de gracia, con fecha de vencimiento 23 de abril del 2025 y pagos de capital e interés cada 90 días vencidos. Este crédito devenga una tasa de interés anual del 9,01%, reajustable cada 90 días.

Estas operaciones de crédito se encuentran garantizadas mediante la constitución de primera hipoteca abierta sobre dos lotes de terreno de aproximadamente 11 hectáreas donde funciona la empresa y de una prenda industrial abierta de maquinaria y equipos.

(11) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle del saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Corriente			
Cuentas por pagar comerciales			
Acreedores y proveedores	(a)	146,999.65	107,959.81
Otras cuentas por pagar			
Empleados		82,360.19	82,673.62
IESS por pagar		28,607.44	27,625.50
Otros		2,643.19	5,044.15
Subtotal		113,610.82	115,343.27
		260,610.47	223,303.08
No Corriente			
Proveedores de regalías	(b)	25,507.73	77,546.05

(a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las cuentas de acreedores y proveedores por pagar incluyen principalmente saldos por pagar a personas naturales y compañías nacionales por compra de bienes y servicios, uso de los derechos de explotación de las variedades producidas por la Compañía y materiales como láminas plásticas, químicos, fertilizantes, materiales de riego y servicios en la construcción de nuevos invernaderos, servicio de transporte de flor, cambio de plásticos, entre otros.

(b) El saldo de proveedoras de regalías no corrientes al 31 de diciembre del 2018, considera los valores pendientes de pago a los obtentores por el derecho de uso de la licencia o explotación de las variedades cultivadas por la Compañía, con vencimientos superiores a un año calendario.

(12) Otros Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los otros pasivos financieros presentan el siguiente detalle:

		Diciembre, 31	
Corriente		**2018**	**2017**
Otras deudas a corto plazo		0.00	3,557.83
No Corriente			
Otras deudas a largo plazo	**(a)**	122,110.02	102,338.74
Dividendos por pagar socios	**(b)**	129,200.56	129,200.56
Cuentas por pagar socios	**(c)**	184,614.63	274,967.85
		435,925.21	506,507.15
		435,925.21	**510,064.98**

(a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las otras deudas a largo plazo corresponden principalmente a un saldo de un préstamo realizado por el Gerente de la Compañía por US$ 125.000,00 para la compra del terreno en donde la Compañía desarrolla sus actividades. Este préstamo no genera intereses y no tiene una fecha de vencimiento específica.

(b) Los dividendos por pagar a favor de los socios corresponden al valor de las utilidades netas sujetas a distribución de los años 2009, 2010, 2011 y 2015. Estos dividendos no tienen una fecha de pago establecida, por lo que la Compañía ha decidido reclasificarle al largo plazo.

(c) Las cuentas por pagar socios al 31 de diciembre del 2018 corresponden a aportes realizados por los socios para la conformación, puesta en marcha, operación y crecimiento de la operación de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2018 las cuentas por pagar socios, no generan intereses y no tienen una fecha de vencimiento específica.

(13) Provisiones Corrientes

Un resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Décimo Tercer Sueldo	6,891.41	6,683.05
Décimo Cuarto Sueldo	24,875.97	25,116.63
Participación trabajadores	0.00	7,342.52
	31,767.38	39,142.20

Décimo tercer sueldo.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones percibidas durante el año calendario,

Décimo cuarto sueldo.- Corresponde a una bonificación adicional anual, equivalente a una remuneración básica unificada. Las cuales se provisionan mes a mes hasta la fecha de pago.

Participación trabajadores.- La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

Los movimientos de las provisiones corrientes fueron como sigue:

	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Participación Trabajadores	Total
Saldo a diciembre 31, 2016	**9,575.45**	**19,585.07**	**0.00**	**0.00**	**29,560.52**
Provisión del año	74,771.79	81,456.20	1,868.86	7,342.52	165,439.37
Pagos efectuados	(78,064.19)	(55,924.64)	(1,868.86)	0.00	(135,857.69)
Saldo a diciembre 31, 2017	**6,683.05**	**25,116.63**	**0.00**	**7,342.52**	**39,142.20**
Provisión del año	86,932.26	50,020.46	2,749.03	0.00	144,751.75
Pagos efectuados	(86,723.90)	(55,261.12)	(2,749.03)	(7,342.52)	(152,226.57)
Saldo a diciembre 31, 2018	**6,891.41**	**24,875.97**	**0.00**	**0.00**	**31,767.38**

(14) Patrimonio

Capital Social.- El capital social suscrito y pagado, está constituido por 300.000 acciones de US$ 1,00 dólar cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

Resultados Acumulados.- Al 31 de diciembre del 2018 la cuenta resultados acumulados incluye US$ 778.005,92 resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, los cuales de acuerdo a disposiciones legales son considerados como utilidades no distribuibles, las cuales podrán ser utilizadas para absorber pérdidas acumuladas y pérdidas del ejercicio concluido, si las hubiere; así como para capitalizar en la parte que exceda al valor de las pérdidas o para distribuir en el caso de liquidación de la Compañía.

(15) Ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la exportación de rosas frescas, así:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Ventas al exterior	2,465,651.25	2,492,586.76
Ventas locales	397.00	0.00
Total	2,466,048.25	2,492,586.76

(16) Costos y Gastos Operativos por su Naturaleza

Un detalle de los costos y gastos operativos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Salarios, sueldos, beneficios sociales, bonificaciones y otros gastos del personal	1,596,007.64	1,568,123.40
Consumo de materiales e insumos	473,001.47	472,365.26
Gastos de depreciación y amortización	241,356.02	228,766.66
Servicios de terceros	21,542.40	18,524.95
Gastos de mantenimiento	23,916.02	15,630.31
Arrendamiento	21,816.00	22,860.00
Transporte de flor	26,077.17	28,417.10
Servicios básicos	50,249.36	55,995.77
Otros gastos de finca	46,009.11	11,384.82
Otros gastos administrativos y de ventas	76,849.98	59,759.72
Gastos por impuestos, contribuciones y afiliaciones	15,469.59	12,748.52
Total	**2,592,294.76**	**2,494,576.51**

(17) Contingencias

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía no ha logrado cumplir con el porcentaje mínimo de personal con discapacidad, por la dificultad para conseguir este personal en la zona.

(18) Operaciones

La Compañía durante los primeros días del mes de enero del 2018 sufrió los efectos del invierno en la localidad y producto de este evento, perdió varios invernaderos incluidas sus variedades, lo que originó la reducción de sus ventas programadas para una de las fiestas más importantes del año. Producto de este evento se produjo una pérdida en el resultado final del ejercicio; sin embargo, a la fecha de este informe ya se ve una recuperación con relación al ejercicio 2018.

(19) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(20) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2018 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

Javier Valdospinos
GERENTE GENERAL

Elizabeth Vivas
CONTADORA GENERAL