

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

A. ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**Antecedentes:**

ROSAS LA MARTINA RLM S.A. (la Compañía) fue constituida el 16 de enero de 2008 mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil No. 139.298 del Distrito Metropolitano de Quito el 30 de enero de 2008, con un capital autorizado de US\$10,000.00 y un capital suscrito de US\$10,000.00 divididos en 10,000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Desde su fecha de constitución, La Compañía no ha celebrado reformas de sus estatutos.

Sin embargo, el 18 de julio de 2016 recibió una notificación por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, donde se la declara inactiva mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2016-1708 por no presentar balances por dos años consecutivos.

El 05 de enero de 2018 mediante el acto jurídico y resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2018-00000129 se aprobó la reactivación de ROSAS LA MARTINA RLM S.A., por encontrarse al día en sus obligaciones societarias superando el causal que motivó la declaratoria de inactividad.

Información general:

Las operaciones de la Compañía están reguladas por las diferentes entidades estatales de control, se rige bajo las normas societarias y tributarias vigentes en el País y por las disposiciones de su estatuto establecido en la constitución.

La Compañía tendrá como objeto dedicarse a la explotación agrícola, especialmente al cultivo, producción, compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de flores.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con las autorizaciones correspondientes el 06 de marzo de 2019, los mismos que posteriormente serán presentados a la Gerencia y a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de ROSAS LA MARTINA RLM S.A., serán aprobados sin modificación.

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresados en Dólares de los Estados Unidos de América (US Dólares), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

A. ROSAS LA MARTINA RLM S.A. (Continuación)**Bases de preparación de los estados financieros:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la Resolución 06:Q.1CI.004, del 21 de agosto del 2006. Las políticas contables aplicadas por la Administración son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Medición:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados en base al costo histórico, de adquisición o nominal, *excepto por las provisiones por beneficios a empleados que se miden en base al método actuarial de costo unitario proyectado*. Las políticas más significativas se resumen en la Nota B.

Elaboración de estados financieros y reportes:

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios.

Estos estados financieros *no incluyen instrumentos de deuda o de patrimonio que se negocien en un mercado público, ni tampoco la actividad principal de la Compañía es el mantener activos en calidad de fiduciaria, debido a esto es considerada dentro del grupo de pequeñas y medianas entidades, según lo establecido en los párrafos 1.2 y 1.3 de la Sección 1 de la NIIF para las PYMES.*

Al 31 de diciembre de 2018, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluyen información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente, en cumplimiento de lo establecido en el párrafo 3.14 de la Sección 3 de la NIIF para las PYMES.

Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía, son uniformes con el año anterior y para todas las transacciones similares, a menos que la naturaleza y condiciones de alguna transacción difiera significativamente, en tal caso se aplicará una política contable diferente, como lo establece el párrafo 10.7 de la Sección 10 de la NIIF para las PYMES.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

A. ROSAS LA MARTINA RLM S.A. (Continuación)

Aplicando el principio de importancia relativa y agrupación de datos que establece los párrafos 3.15 y 3.16 de la Sección 3 de la NIIF para las PYMES, las partidas han sido agrupadas con la finalidad de una mejor comprensión y lectura de los estados financieros:

- Los activos financieros se presentan por separado: Efectivo, cuentas por cobrar, y otros activos corrientes, en las últimas se incluyen los pagos anticipados a proveedoras y préstamos a empleados.
- Los pasivos financieros se presentan por separado: Cuentas por pagar, impuestos y retenciones por pagar y beneficios a los empleados a corto plazo.

Esta agrupación no representa cambios de políticas contables que amerite la aplicación de la Sección 10 de la NIIF para las PYMES.

Negocio en Marcha:

Al cierre de cada ejercicio, la Administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de negocio en marcha, es decir, que está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que mantiene la capacidad para continuar como negocio en marcha y que, las dificultades que afectan la economía del país y a sus actores, pueden ser superadas con una adecuada y continua planificación gerencial, por lo que no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones.

Uso de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación, mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas, que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros:

1. Instrumentos financieros:

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar derivadas de sus operaciones y otras cuentas por cobrar; como pasivos financieros, cuentas por pagar y otros.

1.1. Activos financieros:

La Sección 11 de la NIIF para las PYMES establece el tratamiento para la presentación de efectivo, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su *reconocimiento inicial*.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor de adquisición o nominal. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Efectivo: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía presenta al efectivo por separado, en cumplimiento de lo establecido en el párrafo 4.2 de la Sección 4 de la NIIF para las PYMES, cuya moneda es el dólar de los estados unidos de américa, de alta liquidez; los cambios en su valor razonable no son significativos y se presenta al valor nominal de las transacciones.

Cuentas por cobrar: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la prestación del servicio; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del servicio y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018. (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, en cumplimiento del párrafo 11.14 de la Sección 11 de la NIIF para las PYMES, utilizando una *cuenta correctiva con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio.*

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Deterioro de los activos financieros:

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa la posibilidad de existencia de alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor, estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y equivale a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y su valor recuperable. En el período que se reporta, la Compañía no ha identificado indicios que existan pérdidas por deterioro en el valor de sus activos financieros.

Baja en cuentas:

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo ó, en su lugar, el control del mismo.
- La entidad, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada.

1.2. Pasivos Financieros:

La Sección 11 de la NIIF para las PYMES establece el tratamiento para la presentación de pasivos financieros. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**Reconocimiento inicial y medición posterior:**

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar; son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los fondos, bienes o servicios, según los términos contractuales.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Baja en cuentas:

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos debe reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

2. Inventarios:

La Compañía registra sus inventarios al costo de adquisición o al valor neto de realización, el menor.

3. Propiedades, plantas y equipos:

Las Propiedades, plantas y equipos, se registran al costo histórico menos su depreciación. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles en su adquisición.

La política de la entidad respecto al registro de revalorizaciones es que los incrementos resultantes de los avalúos, sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en ganancia o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

Al 31 de diciembre de 2018, la administración considera que no existía evidencia de que su uso genere una revisión de la vida útil estimada, que necesiten una valuación del valor razonable y además si ésta existe, su defecto lo considera inmaterial. La administración no ha considerado establecer como política un valor residual del costo de adquisición, debido a que considera que no podrá obtener ningún valor importante de estos activos al finalizar su vida útil estimada.

La depreciación de los activos fijos, se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la administración en base a la información técnica de los activos y son:

ACTIVOS	AÑOS	CUOTA ANUAL
Instalaciones	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Sistema de riego	10	10%

La depreciación de propiedades y equipos, se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. La depreciación de estos bienes, incluida su revalorización si la hubiere, se reconoce en resultados.

La Compañía da de baja los activos fijos reconocidos como tales, la utilidad o pérdida originada por la baja de activos fijos es reconocida contra resultados del ejercicio, como lo establece los párrafos 17.27 y 17.28 de la Sección 17 de la NIIF para las PYMES.

4. Impuesto a las ganancias:

La Compañía determina el impuesto a la renta en base a las leyes tributarias vigentes en el país, reconoce este impuesto de acuerdo con lo establecido en la Sección 29 de la NIIF para las PYMES, la misma que establece que el impuesto corriente y el impuesto diferido sea reconocido contra resultados del ejercicio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Los cargos por impuesto diferido relacionados con partidas que se reconocen en el patrimonio contra Otros Resultados Integrales, se presentan también en Otros Resultados Integrales. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía reporta partidas relacionadas con impuestos diferidos.

4.1. Impuesto corriente:

Se los reconoce como pasivo, cuando se determina un importe que se espera pagar, en la medida que no haya sido liquidado en el período que corresponde, y como un activo cuando se determina un importe que se espera recuperar o compensar en el futuro, utilizándolo como crédito tributario, en la medida que sea probable la recuperación, en cumplimiento de lo establecido en los párrafos 29.4 al 29.8 de la Sección 29 de la NIIF para las PYMES.

Este importe mencionado depende de la base imponible, la misma que se calcula desde la utilidad (pérdida) contable sumando y restando partidas conciliatorias, de acuerdo a los lineamientos establecidos en las leyes tributarias vigentes. La tasa general para calcular el impuesto a la renta es el 25%.

4.2. Impuesto diferido:

Corresponde a la cantidad de impuestos por recuperar o pagar por el impuesto a la renta, en periodos futuros. Estos impuestos se originan por diferencias temporarias causadas entre la base imponible o tributaria de un activo o pasivo y su valor en libros. Estas diferencias, imponibles o deducibles, son pasivos o activos por impuestos diferidos, respectivamente.

- Son diferencias temporarias las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo, en el estado de situación financiera, y su base fiscal.
- Son diferencias temporales las que existen entre la ganancia fiscal y la contable, que se originan entre un período y se revierten en otro. Son también diferencias temporarias.

5. Provisiones y contingencias:

De acuerdo con el párrafo 21.4 de la Sección 21 de NIIF para las PYMES, se reconocerá una provisión (pasivo) en los que existe incertidumbre acerca de cuantía o vencimiento y sólo cuando:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los Estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar el pasivo contingente.

6. Beneficios a empleados:

Se reconocen como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la Sección 28 de la NIIF para las PYMES cuyos requerimientos por separado comprenden los beneficios a empleados corrientes, largo plazo o post-empleo y por terminación.

6.1. Beneficios corrientes:

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del periodo en que se incurrir (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes.

Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía se acumulan liquidándose en la fecha correspondiente, que no es superior a un año.

6.2. Beneficios a largo plazo o post-empleo:

De acuerdo con los conceptos presentados en los párrafos 28.9 y 28.10 de la Sección 28 de NIIF para las PYMES, los beneficios de post-empleo se clasifican como planes de beneficios definidos. El Código de Trabajo, establece que:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- Los empleadores están obligados a conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de 25 años en una misma compañía.
- En el momento en que la relación laboral entre el empleador y el empleado llega a su término, el empleador deberá reconocer a los trabajadores en el momento de la liquidación una bonificación por desahucio que es equivalente al 25% del último salario multiplicado por los años que prestó el servicio para la Compañía.

Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del ejercicio y su valor lo determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Los gastos de estas provisiones por los empleados que se encuentren activos, se los reconoce como gastos no deducibles, con reconocimiento del impuesto diferido, para la determinación del Impuesto a la renta del año.

6.3. Beneficios por terminación:

De acuerdo con los párrafos 28.32 al 28.35 de la Sección 28 de la NIIF para las PYMES, se reconocen beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto en la primera de las siguientes fechas:

- Rescindir el vínculo que le une con un empleado antes de la fecha normal de retiro; o
- Pagar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte del empleado.

Estos beneficios por terminación se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio y su valor se determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente.

Los pagos que deberán efectuarse por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas. Los gastos de estas provisiones se los reconoce como gastos no deducibles, para la determinación del impuesto a la renta del año. A la fecha que se reporta, la Compañía reporta provisiones de este tipo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**7. Ingresos por actividades ordinarias:**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contrapartida, por acuerdo entre las partes; los descuentos se registran disminuyendo el ingreso.

7.1. Venta de bienes:

Como lo establece el párrafo 23.10 de la Sección 23 de la NIIF para las PYMES, se reconocerán ingresos por venta de bienes, cuando se cumplan cada una de las siguientes condiciones:

- Se hayan transferido al comprador todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- La entidad no conserve el control sobre estos bienes.
- El importe de la venta pueda ser medido con fiabilidad.
- Sea probable obtener beneficios económicos futuros.
- Los costos relacionados a la venta puedan ser medidos con fiabilidad.

7.2. Prestaciones de servicio:

Como lo establece el párrafo 23.14 de la Sección 23 de la NIIF para las PYMES, se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el cual se informa. El resultado de la transacción puede estimarse con fiabilidad, cuando:

- El importe de los ingresos por actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad;
- Los costos ya incurridos en la prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir hasta completarlo, pueden ser medidos con fiabilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**8. Gastos:**

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se pueda medir de forma fiable. Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

9. Otros resultados integrales:

El párrafo 5.4 de la NIIF para las PYMES establece que comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten otras NIIF.

10. Principio de reconocimiento de resultados:

Se registran utilizando el método de devengado o acumulado; de acuerdo a este método se reconocen como ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y criterios establecidos para estas partidas; es decir:

- Los ingresos cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros; y
- Los gastos cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros.

Estos principios de reconocimientos cumplen con lo establecido en los párrafos 2.36 al 2.45 de la Sección 2 de NIIF para las PYMES.

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:**1. Factores de riesgo financiero:**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

La Gerencia General tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a políticas que proporcionan los principios para el manejo de los riesgos, así como las políticas elaboradas para las áreas específicas, como el riesgo de todo tipo de cambio, de interés y de créditos. A continuación, se presenta los principales riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

1.1. Riesgo de mercado:

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario, en los cambios en las tasas de interés.

Cambios en las tasas de cambio monetario: Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Las operaciones que desarrolla la Compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

Cambios en las tasas de interés: Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones financieras con diferentes entidades. La Compañía al 31 de diciembre de 2018, no mantiene obligaciones que le representen cargos financieros, por lo cual el riesgo de cambios en las tasas de interés es bajo.

Sin embargo, es necesario mencionar que al final del período 2018 el mercado financiero presentó una moderada volatilidad de las tasas activas referenciales de interés, la cual terminó el año 2018 en 8.69% (7.83% para el año 2017), esta tasa aumentó en 0.86% en comparación con el año inmediato anterior.

1.2. Riesgo de crédito:

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar, sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito, se analiza cualquier indicio de deterioro de la cartera y de ser necesario se estima una provisión para cuentas incobrables.

1.3. Riesgo de liquidez y solvencia:

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros. La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez en inversiones en certificados bancarios por plazos mayores a 90 días, permitiendo de esta forma a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento.

La Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de sus recursos propios.

1.4. Riesgo de capitalización:

La Gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes en su actividad, y de esta forma asegurar que pueda continuar como negocio en marcha, esta estrategia se ha mantenido constante desde el año anterior.

Los indicadores financieros al 31 de diciembre de 2018 determinan que la Compañía cuenta con el suficiente efectivo disponible para cubrir sus obligaciones tanto corriente como largo plazo.

2. Riesgos Externos:**2.1 Riesgos físicos:**

Corresponden a daños en las plantaciones agrícolas ocasionadas por incendios, viento, heladas, granizo, entre otros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)**2.2 Riesgos biológicos:**

Corresponden a daños en las plantaciones florícolas ocasionadas por plagas, pestes y/o enfermedades. El Departamento Técnico desarrolla activos programas de prevención y control de plagas y/o enfermedades que permiten detectar precozmente cualquier situación que amenace el valor de las plantaciones y proceder adecuadamente con medidas de control y prevención de dichas enfermedades.

2.3 Riesgos sociales y ambientales:

Corresponde a situaciones de reclamaciones sociales, étnicas y/o ambientales de la comunidad, que pudiesen afectar el negocio.

La Administración de la Compañía desarrolla gestiones para el cuidado del medioambiente, a través de sus programas de responsabilidad social.

D. EFFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Caja		500.00	1,050.00
Bancos locales	(1)	13,802.11	7,266.36
Bancos extranjeros	(2)	40,552.51	151,920.69
		54,854.62	160,237.05

- (1) Corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes de varios bancos locales, estos valores son de libre disponibilidad. A continuación, el detalle de los saldos de cada una de las cuentas bancarias:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Banco del Pichíncha		5,716.26	4,173.84
Banco de Guayaquil		4,950.85	1,920.02
Produbanco		3,135.20	1,172.50
		13,802.11	7,266.36

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

D. EFFECTIVO: (Continuación)

- (2) Corresponde a fondos mantenidos en cuentas de varios bancos extranjeros, estos valores son de libre disponibilidad. A continuación, el detalle de los saldos de cada una de las cuentas bancarias:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
George Bank (Panamá)	(i)	19,797.38	132,106.70
Terrabank	(ii)	20,755.13	19,813.99
		40,552.51	151,920.69

- (i) Esta cuenta es utilizada principalmente para la recaudación de cobros de los clientes de Rusia.

- (ii) Esta cuenta es utilizada principalmente para la recaudación de cobros de los clientes de los Estados Unidos de Norteamérica.

E. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO:

Corresponde a dos inversiones de depósitos a plazo fijo, con el Banco Produbanco (Grupo Promérica): Título No. PAV109000001010002 emitido el 13 de agosto de 2018 por US\$101,465.10 con interés nominal del 4.00% pagaderos al vencimiento, 150 días plazo (10 de enero de 2019); Título No. PAV109000001083001 emitido el 11 de diciembre de 2018 por US\$200,000.00 con interés nominal del 4.10% pagaderos al vencimiento, 91 días plazo (12 de marzo de 2019). Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene registrado los intereses no devengados por US\$2,060.30.

F. CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Clientes por cobrar	(1)	671,659.71	925,903.63
Clientes de dudoso cobro		41.18	41.18
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(2)	399,954.85	-
Otras cuentas por cobrar	(3)	92,938.31	89,318.19
Deterioro de cuentas por cobrar	(4)	(9,798.88)	(3,973.11)
		1,154,795.17	1,011,290.09

- (1) Incluye principalmente US\$262,820.03 por cobrar a AGRINAG CORP, US\$28,740.64 a IMPEX FLOWERS, US\$15,434.10 a FLORA TVER, US\$11,251.50 a FLORA TVER, US\$14,401.07 a DISTRIBUIDORA VARGAS y US\$13,369.25 por cobrar a ANANAS provenientes de la venta de flores. A continuación, los saldos de la cartera por edad de vencimiento:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en U.S. Dólares)

F. CUENTAS POR COBRAR: (Continuación)

<i>Edad de vencimiento</i>	Porcentaje del total	2018
Entre 0 - 30 días	46.17%	310,091.89
Entre 31 - 60 días	5.42%	36,428.41
Entre 61 - 90 días	2.06%	13,832.89
Entre 91 - 120 días	1.69%	11,324.79
Entre 120 - 360 días	30.66%	199,212.95
Más de 360 días	15.00%	100,768.78
		671,659.71

(2) Ver Nota AA (1).

(3) Corresponde **US\$88,495.59** anticipos a empleados, **US\$68.91** descuento herramientas y otros, y **US\$4,373.81** descuentos varios.

(4) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2018
Saldo inicial	(3,973.11)
Provisión del año	(5,825.77)
Saldo final	(9,798.88)

G. INVENTARIOS

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Inventarios	(1) 53,379.61	53,300.26
	53,379.61	53,300.26

(1) A continuación, movimiento:

	2018
Saldo inicial:	53,300.26
(+) Compras:	648,195.54
(+) Otros ingresos:	2,573.67
(+) Ingresos de inventario (compañías relacionadas):	8,080.27
(-) Consumo interno:	(1,388,917.15)
(+) Anulaciones de egresos:	518,740.34
(-) Anulaciones de ingresos:	(54.00)
(+) Ajustes:	11,460.68
	53,379.61

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

H. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Anticipo proveedores varios	17,379.15	12,820.41
López Pallo José Manuel	1,345.98	1,345.98
Miguel Marmol	1,036.38	1,036.38
(1)	19,761.51	15,202.77

(1) Saldos provenientes de años anteriores por anticipos entregados a varios proveedores.

I. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Crédito a favor de la empresa IVA	502,820.87	624,665.74
Crédito tributario a favor de la empresa IR	-	449.10
Anticipo de impuesto a la renta	-	25,076.00
	502,820.87	650,190.84

(1) Corresponde a créditos fiscales acumulados generados por la adquisición de bienes y servicios.

J. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**Movimiento del año 2018:**

	Saldo al 31-12-2017	Ajuste o Reclasif.	Adiciones	Saldo al 31-12-2018
Terreno	- (1)	500,000.00	-	500,000.00
Construcción en proceso	-	-	18,099.16	18,099.16
Instalaciones	85,186.79	-	3,895.40	89,082.19
Maquinarias y Equipos	81,202.61	-	4,680.00	85,882.61
Muebles y Equipo de Oficina	15,934.84	-	2,597.71	18,532.55
Equipo de Computación	40,386.37	-	1,928.57	42,314.94
Vehículos	397,201.01	-	149,089.29	546,290.30
Sistema de riego	138,220.97	-	-	138,220.97
	759,132.59	500,000.00	180,291.13	1,439,423.72
Depreciación acumulada	(603,111.74)	(17,750.41)	(93,070.70)	(613,932.85)
	256,020.85	482,249.59	87,220.43	825,490.87

(1) Corresponde a una reclasificación de la cuenta Derecho Fiduciario a Propiedad, Planta y Equipo por restitución Fiduciaria celebrada el 7 de agosto de 2018, mediante escritura pública se da por terminado y liquidado el Fideicomiso Mercantil de Garantía Rosas La Martina. Ver Nota L (1)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

J. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: (continuación)

Movimiento del año 2017:

	Saldo al 31-12-2016	Adiciones	Saldo al 31-12-2017
Instalaciones	85,186.79	-	85,186.79
Maquinarias y Equipos	81,202.61	-	81,202.61
Muebles y Equipo de Oficina	16,934.84	-	16,934.84
Equipo de Computación	39,013.39	1,372.98	40,386.37
Vehículos	338,446.62	58,754.39	397,201.01
Sistema de riego	138,220.97	-	138,220.97
	699,005.22	60,127.37	759,132.59
Depreciación acumulada	(410,274.17)	(92,837.57)	(503,111.74)
	288,731.05	(32,710.20)	256,020.85

K. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Plantas en crecimiento	(1)	347,699.74	335,600.98
Depreciación acumulada de activos biológicos	(1)	(257,425.41)	(239,905.98)
		90,274.33	95,695.00

- (1) Comprende injertos, yemas entre otros suministros relacionados para la preparación de siembras de las variedades de rosas y flores.

Al 31 de diciembre de 2018 existen alrededor de 1,040,410 plantas en la finca de la Compañía, la cual se encuentra ubicada en la Provincia de Cotopaxi, Ciudad Latacunga.

	Saldo al 31-12-2017	Activaciones	Saldo al 31-12-2018
Yemas	59,655.88	1,200.00	60,855.88
Injertos	44,338.80	3,488.76	47,827.56
Patrones	145,142.81	7,410.00	152,552.81
Otros	86,463.49	-	86,463.49
	335,600.98	12,098.76	347,699.74
Depreciación acumulada	(239,905.98)	(17,519.43)	(257,425.41)
	95,695.00	(5,420.67)	90,274.33

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

L. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Derecho fiduciario (terreno)	(1)	-	500,000.00
Regalías	(2)	154,523.57	169,757.32
		154,523.57	669,757.32

(1) Terrenos de 25 hectáreas adquiridos, sobre los que desarrollan actividades de producción, explotación y comercialización de rosas y flores. El FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTÍA ROSAS LA MARTINA RLM S.A. mediante escritura pública con fecha 16 de abril de 2008 e inscrita en el Registro de la Propiedad el 27 de mayo de 2008, tiene el objeto de garantizar la totalidad del patrimonio, el pago de las obligaciones que la Compañía mantenga en el Banco Guayaquil S.A.

Al 31 de diciembre de 2018, esos fideicomisos se reclasificaron a los activos fijos de la Compañía. Ver Nota J (1).

(2) Corresponde a regalías por acuerdos de licencias entre las partes para el uso o explotación de las variedades de las plantas y flores, según las condiciones previstas en los contratos celebrados. A continuación, movimiento:

Variedad	Costo	Amortización acumulada	Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Amortización 2018	Saldo al 31-12-2018
FREEDOM ROSEN TANTAU	103,761.00	(97,440.45)	12,320.55	-	(4,430.20)	7,840.35
EXPLORER PLANTEC	73,095.00	(21,892.25)	51,402.75	-	(13,419.00)	37,983.75
TIFFANY SCHREURS	17,700.00	(15,500.00)	2,200.00	-	(1,200.00)	1,000.00
CREAM MAGIC FREESMAN	6,000.00	(4,400.00)	1,600.00	-	(1,200.00)	400.00
SWEETNESS ROSEN TANTAU	14,832.00	(9,809.40)	5,022.60	-	(1,826.40)	3,196.20
MONDIAL PLANTEC	112,772.55	(103,436.50)	9,336.05	-	(9,333.05)	-
PINK FLOYD SCHREURS	106,935.00	(102,485.00)	4,450.00	-	(4,450.00)	-
IGUAZU PLANTEC	12,600.00	(10,080.00)	2,520.00	-	(2,520.00)	-
3D NIRP	9,600.00	(7,200.00)	2,400.00	-	(1,920.00)	480.00
CAMPANELLA PEACH FRANKO	44,400.00	(17,403.83)	23,996.17	-	(3,880.00)	18,116.17
SMASH - SCHREURS	6,000.00	(2,400.00)	3,600.00	-	(1,200.00)	2,400.00
COD. TFM4 SCHREURS	6,000.00	(2,400.00)	3,600.00	-	(1,200.00)	2,400.00
SKY GARDEN SCHREURS	6,300.00	(1,765.00)	4,535.00	-	(1,280.00)	3,255.00
SALVÁ SCHREURS	6,000.00	(1,400.00)	4,600.00	-	(1,200.00)	3,400.00
PANDORA SCHREURS	33,000.00	(3,300.00)	29,700.00	-	(6,600.00)	23,100.00
SECRET GARDEN SCHREURS	6,000.00	(600.00)	5,400.00	-	(1,200.00)	4,200.00
PINK MONDIAL PLANTEC	-	-	-	18,500.00	(2,835.00)	16,065.00
ORANGE CRUSH DE RUITERS	-	-	-	6,000.00	(1,000.00)	5,000.00
TUTTI FRUTTI IRES	-	-	-	12,000.00	(1,200.00)	10,800.00
HEARTS IRES	-	-	-	12,000.00	(1,200.00)	10,800.00
SAGA SCHREURS	-	-	-	4,200.00	(210.00)	3,990.00
			169,757.32	53,100.00	(68,333.65)	154,523.67

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

M. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Proveedores por pagar	(1)	473,118.33	517,926.12
		<u>473,118.33</u>	<u>517,926.12</u>

(1) Incluye principalmente Agrinag S.A. por US\$228,329.78; Megastockec Distribuidora Agrícola S.A. por US\$38,395.77; Plantas Técnicas Plantec Cia. Ltda. por US\$25,806.40; Schreurs Ecuador Cia. Ltda. por US\$24,213.12; y, Papelera Nacional S.A. por US\$23,739.84.

N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Con la administración tributaria		50,692.61	44,737.63
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	(1)	89,958.00	16,231.33
Con el IESS		28,451.04	25,572.65
Por beneficios de ley a empleados	(2)	290,350.37	298,620.94
15% participación de trabajadores	(3)	14,888.37	200.00
Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	(4)	553,963.72	100,842.92
		<u>1,028,304.11</u>	<u>486,205.47</u>

(1) Corresponde al impuesto diferido por US\$16,248.70 y al impuesto a la renta por pagar del año de US\$73,709.30. Ver determinación impuesto a la renta en la **Nota Z**.

(2) Corresponde a lo siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Sueldos por pagar		48,689.07	40,503.95
Liquidaciones por pagar		8,749.32	7,443.05
Otros descuentos		4,040.13	3,992.76
Décimo tercer sueldo		70,386.78	56,934.20
Décimo cuarto sueldo		40,660.58	41,005.66
Vacaciones		53,679.17	83,103.71
Poridos empleados por multas		64,145.32	65,637.61
		<u>290,350.37</u>	<u>298,620.94</u>

(3) Ver determinación de la participación de los trabajadores en la **Nota Y (1)**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: (Continuación)

(4) Corresponde a lo siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Cuentas por pagar relacionadas	(i)	465,190.41	-
Tecnotempe		-	18,165.70
Caja de ahorros	(ii)	67,779.68	67,332.62
Servicios por pagar		-	2,673.85
American Express		1,457.91	4,685.95
Diners Club		1,745.39	5,651.31
Pacificard		5,219.67	2,333.49
Visa Titanium		12,570.66	-
		<u>553,963.72</u>	<u>100,842.92</u>

(i) Ver Nota AA (2)

(ii) Estos fondos corresponden a aportaciones voluntarias por los empleados, los cuales son utilizados como garantía y/o fondos disponibles para los empleados afiliados que requieran de un préstamo a un plazo determinado entre las partes, las cuales son descontadas mediante roles de pagos mensuales.

Estas operaciones se encuentran respaldadas mediante un Reglamento Interno de la Caja de Ahorro, es de tiempo indefinido y tiene como objetivo fomentar el ahorro entre los socios o afiliados.

O. ANTICIPOS DE CLIENTES:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Anticipos de clientes	(1)	70,479.26	-
Depósitos no identificados		3,529.60	3,474.71
		<u>74,008.86</u>	<u>3,474.71</u>

(1) Corresponde a anticipos recibidos de diferentes clientes durante el año. Incluye principalmente: Fleuramets BV por US\$1,717.20; Farm Direct Corp. por US\$756.25; Florsud por US\$325.00 y Roses More Floris Skokane por US\$202.00.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

P. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Institución	Tasa de interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Préstamo Valor	Saldo al 31 de diciembre de	
					2018	2017
Banco de Guayaquil S.A.	9.76%	23-03-2018	24-03-2021	29,490.00	22,926.48	-
Banco de Guayaquil S.A.	9.76%	20-04-2018	28-04-2021	29,166.00	23,462.10	-
Banco de Guayaquil S.A.	9.76%	29-05-2018	05-06-2021	27,970.00	23,910.45	-
Banco de Guayaquil S.A.	9.76%	29-05-2018	05-06-2021	27,470.00	23,910.45	-
Banco de Guayaquil S.A.	11.23%	15-06-2017	27-03-2020	13,160.00	7,165.19	11,308.56
Banco de Guayaquil S.A.	11.23%	15-06-2017	27-03-2020	54,993.00	19,324.83	30,499.62
				(1)	120,999.28	41,808.21
Porción corriente de las obligaciones financieras:					(53,846.37)	(15,318.39)
Largo plazo:					66,852.91	26,486.62

(1) Estas obligaciones corresponden a **Factoring Vehículos**. A continuación, detalle de los vehículos adquiridos:

Detalle del bien	Año de adquisición
VEHICULO FORD PLATEADA QUITO MOTORS PDC3184	2018
NISSAN X-TRAIL TBE2280	2018
FORD RANGER PLOMA GSZ3731	2018
FORD RANGER ROJA GSZ3732	2018
VEHICULO KIA GSU5324	2017
VEHICULO FORD- AUTOSHARECORP GSU2904	2017

Q. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Hernán Torres	(1)	296,162.42	296,162.42
Achetecorp S.A.		-	418,259.04
Otros por pagar		-	10,869.38
		296,162.42	723,290.84

(1) Corresponde a saldos provenientes de años anteriores.

R. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Jubilación Patronal	(1)	128,796.76	87,695.93
Provisión por desahucio	(2)	55,291.06	40,378.20
		184,087.82	128,074.13

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

R. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación)

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año:	87,696.93
Costo financiero por interés:	4,533.42
Costo laboral:	48,706.34
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (salidas):	(12,138.93)
Saldo al final del año	<u>128,796.76</u>

(2) El movimiento de la provisión para la bonificación por desahucio, fue como sigue:

	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año:	40,378.20
Costo financiero por interés:	2,156.11
Costo laboral:	17,199.73
Reservas reversadas por salida de trabajadores en el periodo:	(4,442.98)
Saldo al final del año	<u>55,291.06</u>

Estas estimaciones fueron calculadas mediante estudio actuarial, quienes aplicaron el Método de Costeo Unitario Proyectado, el cual consiste en determinar las provisiones tomando en consideración variables como los índices de mortalidad, invalidez, cesantía y experiencia en los empleados.

A continuación, detallamos las hipótesis actuariales y las variables demográficas aplicadas para el cálculo:

<u>Hipótesis Actuariales:</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento:	6.00%
Tasa de incremento salarial:	2.50%
Tasa de rendimiento de los activos del plan:	6.00%
Tasa de rotación:	23.37%
Tasa de mortalidad:	<u>TM IESS 2002</u>

S. PATRIMONIO:

- Capital social:** El capital social de la Compañía, está compuesto por 10,000 acciones, cuyo valor nominal es de US\$1.00 cada una distribuidos en: 7,727 acciones (77%) para el Sr. Hernán Arturo Torres Trujillo (Herederos) y 2,273 acciones (23%) para el Sr. Juan Pablo Torres.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

S. PATRIMONIO: (Continuación)

2. **Reserva legal:** De acuerdo a la legislación societaria vigente en el país, permite a las sociedades constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.
3. **Aportes para futuras capitalizaciones:** Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene en sus estados financieros saldos por este concepto proveniente de años anteriores. A continuación, detalle:

Fecha	Valor
31/12/2008	315,000.00

4. **Resultados acumulados:** Esta cuenta está conformada por resultados acumulados de años anteriores. Al 31 de diciembre de 2018 estos saldos ascienden a US\$674,974.39.

T. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Al 31 de diciembre de		
	2018	2017
Exportaciones (1)	3,604,772.19	2,854,559.41
Ventas Locales	59,459.14	40,614.08
Ventas locales tarifa 0%	2,475.00	4,460.70
	3,666,706.33	2,899,634.19

- (1) Corresponde a las exportaciones de flores y rosas a diferentes países como los Estados Unidos de Norteamérica, Rusia, entre otros. Los meses de mayor exportación fueron: enero US\$579,912.60, febrero US\$452,548.01, abril US\$374,454.56 y mayo US\$309,262.87.

U. COSTO DE VENTA:

Al 31 de diciembre de		
	2018	2017
Materiales utilizados o productos vendidos (1)	877,618.60	773,905.20
Mano de obra directa (2)	1,414,428.00	1,282,741.78
Otros costos indirectos de fabricación (3)	354,256.56	362,807.29
	2,646,304.16	2,419,454.27

- (1) Incluye principalmente US\$844,911.17 fertilizantes y US\$17,360.08 materiales de distribución.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

U. COSTO DE VENTA: (Continuación)

(2) Incluye principalmente US\$755,754.92 sueldos, US\$114,183.66 horas extras, US\$124,904.42 bonos de producción, US\$125,074.06 aporte patronal y US\$187,880.99 beneficios sociales.

(3) Incluye principalmente US\$78,680.81 costos por mantenimientos.

V. GASTOS DE VENTA:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	68,360.99	54,735.41
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	13,150.81	10,401.53
Beneficios sociales e indemnizaciones	9,614.69	9,069.26
Promoción y publicidad	12,233.35	4,695.45
Gastos de viaje	40,070.73	8,768.11
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7,399.46	12,832.59
Otros gastos	52,306.33	22,340.20
	203,136.36	122,742.55

W. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos, salarios y demás remuneración	172,242.28	134,386.97
Aportes a la seguridad social	34,098.75	25,933.25
Beneficios sociales e indemnizaciones	37,325.25	41,413.81
Gasto planes de beneficios a empleados	18,921.75	27,599.56
Mantenimiento y reparaciones	18,978.33	5,652.60
Arrendamiento	24,487.65	11,925.05
Seguros y reaseguros	18,816.93	16,339.03
Gastos de viaje	56,312.45	15,612.17
Otros gastos	66,010.34	65,841.27
	447,193.73	344,703.71

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

X. GASTOS FINANCIEROS:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos de intereses bancarios	19,831.62	14,753.46
Gastos multas	333.31	-
Gastos no deducibles	102,586.95	374.06
Pérdida crédito tributario no compensado (1)	169,111.38	-
	<u>291,863.26</u>	<u>15,127.52</u>

(1) Corresponde al crédito tributario no recuperado del año 2012 y enero a septiembre del año 2013.

Y. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. A continuación, se detalla la base para el cálculo correspondiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Utilidad del ejercicio:	99,255.80	1,333.31
15% de participación a trabajadores (1)	<u>(14,838.37)</u>	<u>(200.00)</u>

(1) Ver registro de la obligación por participación a los trabajadores en Nota N (3).

Z. IMPUESTO A LA RENTA:

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gastos del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en Ecuador, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva vigente para sociedades, que es del 25%; tarifa vigente desde el año 2018.

En los casos en que parte de la composición societaria de la Compañía sea residente de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, esta tarifa aumenta, y se la determina de forma proporcional en base a su participación accionaria.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US.Dólares)

Z. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

El 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que crea el Anticipo de Impuesto a la Renta; el mismo que debe ser cancelado por las personas naturales, sucesiones indivisas, y las sociedades, que estén sujetas al impuesto a la renta, en las formas que establece esta ley. A partir del año 2010, este anticipo de impuesto a la renta se convierte en el impuesto mínimo a pagar, en los casos en que el impuesto causado es menor al anticipo calculado del año anterior.

Durante el ejercicio económico 2018, la Compañía no reporta accionistas domiciliados en paraísos fiscales. Para la liquidación del impuesto a la renta, se registra un pasivo y un gasto por concepto de este impuesto, descontando del impuesto a pagar (impuesto causado), el crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas durante el año 2018.

A continuación, se detalla el proceso para el cálculo correspondiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidad del ejercicio después de la participación de trabajadores:	84,367.43	1,133.31
(+) Gastos no deducibles:	293,270.01	72,645.44
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objetos de impuesto a la renta:	(13,224.62)	-
(+) Otros gastos exentos de impuesto a la renta:	12,922.07	-
(-) Deducciones adicionales:	(5,063.93)	-
(+) Reversión de diferencias temporarias por provisiones laborales:	73,857.73	-
Base imponible:	446,128.69	73,778.75
Impuesto causado (1)	98,148.31	16,231.33
Anticipo determinado	23,837.44	26,693.51

(1) La Compañía se acogió al beneficio de la rebaja impositiva de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta por ser pequeña empresa y exportadora habitual, de acuerdo al procedimiento establecido por el Comité de Política Tributaria para el periodo contable 2018.

(2) El impuesto a la renta causado es mayor al anticipo que se determinó para el año 2018, por ello, éste se convierte en el impuesto a la renta por pagar. A continuación detallamos su proceso de liquidación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

Z. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	98,148.31	-
(-) Anticipo determinado	(23,837.44)	-
(+) Anticipo pendiente de pago	-	1,617.50
(-) Retenciones del año	(601.57)	(449.10)
Impuesto a pagar	73,709.30	1,168.40

AA. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

La Compañía forma parte de un grupo de empresas relacionadas y como tal, mantiene saldos y efectúa transacciones importantes con compañías miembro de dicho grupo. Los saldos y transacciones con el accionista y empresas relacionadas al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

1. Cuentas por cobrar:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Agrinag S.A.	399,954.85	-

2. Cuentas por pagar:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Achietecorp S.A	465,190.41	416,259.04

3. Remuneraciones del personal clave:

Las remuneraciones del personal gerencial clave se reconocen como gastos del periodo. A continuación, el resumen de las remuneraciones percibidas por el personal gerencial clave:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Sueldos y honorarios	82,225.43	80,241.39
Beneficios sociales	14,268.95	11,833.91
	96,494.38	92,075.30

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 (Expresadas en US Dólares)

BB. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador, dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo mencionado en el primer párrafo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El Art. 3 de la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, detalla varias operaciones que se incluyen para la determinación de los montos antes mencionados.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar la presentación de información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

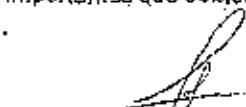
Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

La Compañía no tiene la obligación de presentar Informe de Precios de Transferencia, debido a que, durante el año 2018, no reporta transacciones con partes relacionadas que superen los límites establecidos por la Ley para su presentación.

CC. EVENTOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de presentación de los estados financieros no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018.


Penafiel Ruiz Jorge Eduardo
Gerente General


Salazar Irujo Verónica del Rocio
Contador