

**DASALFLOR S.A.****Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)****4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
<b>Caja:</b>		
Fondo fijo oficina	600	600
Fondo fijo plantación	1,000	1,000
<b>Bancos:</b>		
Proamérica	285	97
Cooperativa Alianza Minas	50	50
Cooperativa Cooprogreso	450	450
	<u>2,385</u>	<u>2,197</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad.

**5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas que componen el grupo de activos financieros de la compañía se resumen como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes nacionales	114,325	84,472
Clientes extranjeros	610,537	857,969
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	(16,970)	(12,457)
	<u>707,892</u>	<u>929,984</u>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Relacionadas (1)	1,553,359	2,077,469
Cuentas por cobrar empleados	6,025	7,637
Otras cuentas por cobrar	8,560	777
Depósitos en garantía	2,000	2,000
	<u>2,277,836</u>	<u>3,017,867</u>

**DASALFLOR S.A.****Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

(1) Esta cuenta incluye principalmente pagos realizados por la Compañía a nombre de Pyganflor S.A. a proveedores que adeuda la entidad relacionada, Pyganflor S.A. cesa sus operaciones en el año 2015. Hasta la fecha de emisión de nuestro informe no se ha realizado un contrato de mutuo para establecer la forma de pago y si estas van a generar interés.

**6 Activos y Pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Crédito tributario IVA	184,881	130,458
Retenciones en la fuente e IVA	51,288	45,448
Activos impuestos corrientes	236,169	175,906
Retenciones en la fuente del impuesto a la Renta	496,939	379,911
Retenciones en la Fuente de IVA	126,166	118,287
Impuesto a la Renta	2,543	2,543
SRI por pagar	60,631	38,661
Pasivos impuestos corrientes	686,279	539,402

**7 Inventarios**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Inventario de suministros	138,810	138,043
Inventario flor	312,224	241,824
Inventario plantas	90,183	-
	541,217	379,867

**DASALFLOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**8 Propiedad, maquinaria y equipo**

Los movimientos fueron como sigue:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO				DEPRECIACIÓN ACUMULADA				Valor neto
	Saldo al 31 Dic 2017	Adiciones	Ventas/ Ajuste	Saldo al 31 Dic 2018	Saldo al 31 Dic 2017	Adiciones	Ventas/ Bajas	Saldo al 31 Dic 2018	
Lote 1	339,000			339,000					- 339,000
Revalorización Lote 1	1,254,903			1,254,903					- 1,254,903
Maquinaria y Equipo	657,400			657,400	-	(65,740)		(65,740)	591,660
Equipo computo	3,872	321		4,193	(1,406)	(1,145)		(2,551)	1,642
Construcciones	1,091,134			1,091,134	-	(54,557)		(54,557)	1,036,577
Instalaciones	58,457	29,400		87,857	(17,619)	(18,103)		(33,728)	54,129
<b>TOTAL</b>	<b>3,404,766</b>	<b>29,721</b>	<b>0</b>	<b>3,434,487</b>	<b>(19,025)</b>	<b>(137,540)</b>		<b>(116,768)</b>	<b>3,277,719</b>

- Con fecha 21 de julio de 2017 se suscribe la escritura de compra-venta de los terrenos de propiedad de Pyganta Agrícola S.A. Lote 1 y Lote 2 por el valor de US\$339,000 y US\$161,000 respectivamente. Se reconoce una cuenta por pagar a la familia Dávalos Salazar por el valor de los terrenos US\$500,000. (Nota 14).
- El 4 de septiembre de 2017 se realiza el avalúo por un perito calificado para la revalorización de los terrenos Lote 1 y Lote 2 por US\$1,254,903 y US\$775,229.98 respectivamente.
- Con fecha 11 de octubre de 2017 se celebra la escritura pública Dasalflor S.A. como fiadora hipotecaria de Pyganflor S.A. y entrega en dación en pago el Lote 2 a favor del Banco Pichincha C.A. por un valor de US\$779,882.
- Con fecha 12 de octubre de 2017 se constituye el Fideicomiso de Tenencia Lote Uno donde Dasalflor S.A. entrega para formar parte del patrimonio autónomo el inmueble Lote 1 en comodato precario.
- El 12 de diciembre de 2017 Pyganflor S.A. transfiere a Dasalflor S.A. en dación de pago bienes inmuebles por el valor de US\$1,748,534 registrados en Dasalflor S.A. US\$657,000 como maquinaria y equipo y US\$1,191,194 como construcciones.

**DASALFLOR S.A.****Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)****9 Activos biológicos**

Un resumen de las plantaciones, fue como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Fomento Agrícola Million Stars		
Materia Prima	212,660	136,742
Mano de obra directa	26,682	-
Gastos indirectos producción	11,655	22,841
	<u>250,997</u>	<u>159,583</u>

**10. Cuentas Por Pagar Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

	Diciembre	
	2018	2017
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores nacionales	1,501,806	1,234,646
Proveedores varios	224,038	423,238
Otras cuentas por pagar:		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Soci	1,472,167	1,005,443
Anticipo de clientes	223,730	484,697
	<u>3,421,741</u>	<u>3,148,024</u>

**11. Obligaciones por beneficios acumulados**

La obligación se refiere a:

	Diciembre	
	2018	2017
<b>Beneficios sociales:</b>		
Sueldos por pagar	806,213	778,093
Décimo Tercer Sueldo	138,012	53,368
Pasan:...	944,225	831,461

**DASALFLOR S.A.****Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

	Diciembre	
	2018	2017
Vienen:...	944,225	831,461
Décimo Cuarto Sueldo	76,936	22,295
Fondos de reserva	135,871	57,938
Retención judicial	859	252
	1,157,891	911,946
Participación Utilidades a Trabajadores	15,278	15,278
	1,173,169	927,224

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

**12. Otros Pasivos Corrientes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

	Diciembre	
	2018	2017
Liquidaciones por pagar	67,993	16,865
Transportistas por pagar	15,212	13,879
Multas	3,063	1,998
Relacionadas	-	941,835
Tarjeta de crédito	7,841	3,719
Varios	31,534	19,982
	125,643	998,278

**13. Impuesto a la Renta**

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones fue como sigue:

**DASALFLOR S.A.****Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

Concepto	2018	2017
Utilidad antes de Impuesto a la Renta y participación Trabajadores	(275,998)	40,933
15% Participación Trabajadores	-	6,140
Utilidad para cálculo de Impuesto a la Renta	-	34,793
Gastos no deducibles	47,208	5,045
<b>Pérdida sujeta amortización en periodos siguientes / Utilidad tributaria</b>	<b>228,790</b>	<b>39,841</b>
Impuesto a la renta causado: (1)		
Impuesto a la renta causado	-	8,764
Anticipo calculado (2)	1,459	33,371
Retenciones en la Fuente realizadas en el periodo	561	1,459
Crédito tributario de años anteriores	926	188
<b>Impuesto a la renta corriente por pagar/cobrar</b>	<b>29</b>	<b>926</b>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, hasta el año 2017 se calculaba en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir de 2018, mediante la expedición de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se incrementó del 22% al 25% para sociedades constituidas en el Ecuador. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, así como para sociedades que no informen al SRI sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

**14. Préstamo a largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a cuentas por pagar a largo plazo por US\$. 214,643, que se origina por la compra-venta de terrenos de

**DASALFLOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

propiedad de Piganta Agrícola S.A. (Nota 8 )

**15. Patrimonio**

**Capital Social.** - Al 31 de diciembre de 2018, el capital social es de US\$ 1,000 y está constituido por 1000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US. \$1,00 cada una.

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

**Superávit por revaluación.**- Constituye el efecto neto de los ajustes por valuación del activo fijo a valor de realización. Puede ser capitalizada en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas.

**Resultados acumulados.** - El saldo de esta cuenta, cuando es positivo, está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidaciones de impuestos.

**16. Ingresos**

Corresponden principalmente a los ingresos generados en la comercialización de flores. Para el 2018 y 2017 un resumen de los ingresos, fue como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Ventas de flores:		
Flor Klence	4,259,010	4,184,898
Flor Million Stars	962,275	1,084,881
Flor Galaxy	168,213	357,069
Menos descuento en ventas	(312,541)	(405,936)
	<u>5,076,957</u>	<u>5,220,912</u>

**DASALFLOR S.A.****Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)****17. Costo de ventas**

Un detalle es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Propagación flores	66,584	
Flores campo	1,994,723	1,980,676
Gastos administrativos	134,721	132,765
Cosecha	360,328	346,060
Postcosecha flores	1,483,291	1,532,994
Servicios generales	438,989	311,843
	<u>4,478,636</u>	<u>4,304,338</u>

**18. Gastos de administración y ventas**

Un detalle es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Sueldos y sobretiempos	376,973	403,673
Décimo tercer sueldo	31,423	33,759
Décimo cuarto sueldo	7,549	8,273
Fondos de reserva	30,837	33,469
Aporte patronal IESS	46,295	50,342
Vacaciones	6,740	1,104
Servicios ocasionales	8,571	7,143
Bonificaciones y gratificación	46,033	35,499
Arriendo	24,000	24,000
Movilización	37,621	35,292
Mantenimiento vehículos, oficina, siste.	9,886	5,660
Suministros de oficina	3,352	3,576
Seguros	5,585	5,511
Cuotas y contribuciones	8,817	7,364
Honorarios profesionales	57,202	87,312
Provisión cuentas incobrables	4,513	8,015
Servicios básicos	3,443	2,556
Pasan:...	<u>708,840</u>	<u>752,548</u>

**DASALFLOR S.A.****Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

	Diciembre	
	2018	2017
Vienen..	708,840	752,548
Comisiones	2,188	1,738
Gastos de aduana	8,628	9,442
Viajes exterior	3,995	9,511
Transportes fletes y correos	49,257	40,076
Servicio de internet	9,074	5,905
15% trabajadores	-	6,140
Varios	9,613	8,458
	<u>791,595</u>	<u>833,818</u>

**19. Fideicomiso Mercantil Irrevocable Denominado "Fideicomiso Tenencia Lote Uno"**

El 12 de octubre de 2017, se celebra la escritura pública para celebrar el Fideicomiso Tenencia Lote Uno, en calidad de Constituyente Dasalflor S.A. y en calidad de acreedor hipotecario Banco Pichincha C.A. El constituyente aporta al patrimonio autónomo el inmueble Lote Uno resultante del fraccionamiento de la hacienda, inmueble que se encuentra hipotecado a favor del Banco Pichincha C.A. para garantizar las obligaciones del Sr. Juan Bernardo Dávalos Donoso e Irene Victoria del Carmen Salazar Anderson y de la compañía Pyganflor S.A.

**20. Sanciones**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a DASALFLOR S.A., a sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a DASALFLOR S.A., a sus Directores o Administradores, por parte de otras autoridades administrativas durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018.

**DASALFLOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**21. Hechos relevantes y eventos subsecuentes**

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

**22. Aprobación de los estados financieros**

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

  
Armando Guevara  
Gerente General

  
Javier Torres  
Contador General