AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARILA

Informe de Auditores Independientes

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARILA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE DEL CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estado Separado de Situación Financiera

Estados Separados del Resultado Integral

Estados Separados de Cambios en el Patrimonio

Estados Separados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Separados

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía		Agrícola Rosa María SA Rosmarila
NIIF		Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARITA

Opinión

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARITA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARITA, al 31 de diciembre del 2018, y de los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases para nuestra opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARITA de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos que requieren énfasis

4. Los asuntos que tratamos fueron de acuerdo a nuestro juicio profesional fueron tratados durante la ejecución de la auditoría y no expresamos una opinión por separado de estos asuntos.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

5. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente distorsionada.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

6. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

8. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

9. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detecte siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente prever que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

10. Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Restricción de uso y distribución

11. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

12. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Tarcos Felas Clara Arliaas
No. De Registro Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: SC. RNAE-2 1178
Guayaquil, 10 de Junio de 2019

AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARILA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	31 de diciembre de 2018	2017
ACTIVOS			[illegible]
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Cuentas por cobrar	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Inventarios	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total activos corrientes		[illegible]	[illegible]
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	[illegible]		
Propiedad, planta y equipo		[illegible]	[illegible]
(-) Depreciación acumulada		[illegible]	[illegible]
Total Propiedades, planta y equipos		[illegible]	[illegible]
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas y documentos por cobrar	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total activo no corriente		[illegible]	[illegible]
TOTAL ACTIVOS		[illegible]	[illegible]
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar locales	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Otras obligaciones corrientes	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total pasivos corrientes		[illegible]	[illegible]
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras cuentas por pagar	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Obligaciones con Instituciones Financieras	[illegible]	[illegible]	-
Total pasivos no corrientes		[illegible]	[illegible]
TOTAL PASIVOS		[illegible]	[illegible]
PATRIMONIO	[illegible]		
Capital social		800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		[illegible]	[illegible]
Resultados Acumulados		[illegible]	[illegible]
Resultado del Ejercicio		[illegible]	[illegible]
Total patrimonio		[illegible]	[illegible]
TOTAL		[illegible]	[illegible]

[illegible]
Gerente General

[illegible]
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARILA
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en U. S. dólares)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Resultado ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2016	800	2,316,872	117,512	119,817	2,555,001
Transferencia a cuentas de resultados		800,135	156,411	-119,817	836,729
Resultados ejercicio 2017				150,027	150,027
Saldo al 31/12/2017	800	3,117,007	273,923	150,027	3,541,757
Traspaso resultados acumulados			150,027	-150,027	0
Resultados ejercicio 2018				111,830	111,830
Aporte futuras capitalizaciones		219,107			219,107
Saldo al 31/12/2018	800	3,336,114	423,950	111,830	3,872,694

Jose María [illegible] Sanchez
Gerente General

[illegible] Angel
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARILA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	31 de diciembre de 2018	2017 NO AUDITADO
INGRESOS			
Ventas gravadas tarifa 0%	17	3,701,242	4,308,408
Total ingresos		3,701,242	4,308,408
COSTO DE VENTAS	18	2,726,407	3,299,640
Utilidad Bruta		974,900	1,008,768
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		718,942	[illegible]
Depreciación		32,176	[illegible]
Financieros		4,134	[illegible]
Otros gastos administrativos		86,441	[illegible]
Utilidad en operaciones		[illegible]	[illegible]
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES		131,212	[illegible]
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		19,682	[illegible]
IMPUESTO CAUSADO (ANTICIPO MAYOR IMPUESTO CAUSADO)		48,467	[illegible]
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		63,063	[illegible]

José María [illegible] Sanchez
Gerente General

[illegible] Angel
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARILA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Al 31 de diciembre de,	
	2018	2017
		NO AUDITADO
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Entradas		
Cobros procedentes de la prestacion de servicios	1,195,836	
Otras entradas de efectivo	(110,678)	
Salidas		(788,176)
Pagado a proveedores por bienes y servicios	1,144,226	
Otros pagos realizados	418,742	
Otras salidas de efectivo	4,394	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(484,547)	(288,176)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, neto	-	445,311
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	2,449
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(447,760)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos recibidos	130,000	
Otras entradas (salidas) de efectivo	339,107	783,861
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	469,107	783,861
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Aumento (disminución) neto durante el año	(15,433)	55,725
Saldos al comienzo del año	38,722	2,499
SALDOS AL FIN DEL AÑO	23,289	58,224

José María [illegible] Sánchez
Gerente General

[illegible]
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARILA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARILA, fue constituida el 12 de noviembre de 2013 y su actividad principal es la producción y comercialización interna y externa en todas sus fases de productos agrícolas como palma africana, banano, plátano, ají, arroz, y frutas tropicales en general.

En el año 2018 el producto principal en la actividad económica fue la palma africana, la cual fue vendida en el mercado local. El total de las hectáreas de cultivo fue de 1305 hectáreas, las cuales se encuentran en la Provincia de Los Ríos. Según lo expuesto por la administración de la compañía, no existió en el 2018 ninguna figura de contrato precario.

2. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Estado de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARILA, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se 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 vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Bases de Preparación

Los estados financieros de AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARILA han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") vigentes al 31 de diciembre de 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.5 Activos financieros

Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones, otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial. La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

3.6 Deterioro de cartera

Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

3.7 Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo, y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

- Medición en el momento del reconocimiento inicial.- Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades 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 Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- Medición posterior al reconocimiento inicial.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

- Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.- El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)	Valor residual
Maquinaria y equipo	10	Sin residual
Muebles, enseres e instalaciones	10	Sin residual
Vehículo	5	Sin residual
Equipo de computación	3	Sin residual

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.
Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.9 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.
Los préstamos 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.

3.10 Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

3.11 Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
El costo financiero se establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el banco o institución financiera (interés explícito).

3.12 Obligaciones beneficios a los empleados

Pasivos corrientes.- En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados tales como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.), obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes, representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

3.13 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan tomando en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplica).

3.14 Impuestos

- Activos por impuestos corrientes.- se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

- Pasivos por impuestos corrientes.- se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones o transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

- Impuesto a las ganancias.- se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

  Impuesto a las ganancias corriente.- Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para el año 2018 es de 25% según el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el año 2017 la tasa era del 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.

  Impuesto a las ganancias diferidos.- Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; los tipos impositivos y regulaciones fiscales empleados en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

3.15 Patrimonio

- Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.

- Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades y/o pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, los ajustes provenientes por la Adopción de NIIF sobre los cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

3.16 Ingresos Ordinarios

La compañía AGRICOLA ROSA MARIA S.A. ROSMARILA se dedica principalmente a la venta local de Palma Africana. Se reconocen en resultados cuando se produce la transferencia del bien como lo establece el párrafo 14 de NIC 18. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

3.17 Costos y Gastos

- Costos de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias, tales como mano de obra, insumos utilizados en producción, tratamientos técnicos, costos de empaque y exportación, incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

- Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía, se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3.18 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.19 Estado de flujo de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3.20 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a) **Riesgo financiero**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

b) **Riesgo en las tasas de interés**

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

c) **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

d) **Riesgo de liquidez**

La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

e) **Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

a) **Vidas útiles y valores residuales**

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

b) **Valor razonable de activos y pasivos**

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de bancos son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de:	
	2018	2017
		No auditado
Caja General - Oficina Central Quevedo	55	89
Caja Chica Dpto Pagaduría	156	[illegible]
Bco Produbanco Cta Cte [illegible]	[illegible]	[illegible]
Bco Guayaquil Cta Ahorro [illegible]	[illegible]	-
Total efectivo y equivalentes	[illegible]	[illegible]

Al 31 de diciembre del 2018, Efectivo y equivalente representa saldos en cuentas bancarias las cuales no generan intereses ni tienen restricción para su utilización inmediata.

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de activos financieros son los siguientes:

		Al 31 de diciembre de:	
		2018	2017
			No auditado
Cuentas por cobrar clientes	1	[illegible]	[illegible]
Inversiones bancarias	2	[illegible]	
Préstamos varios	3	[illegible]	[illegible]
Anticipo proveedores		[illegible]	
Otros Activos financieros		[illegible]	
Total cuentas por cobrar		[illegible]	[illegible]

(1) El detalle de los clientes con los cuales mantiene cuentas por cobrar es el siguiente:

Extractora Río Manso SA por un valor de US$ [illegible] y Oleaduvila SA por un valor de US$ [illegible].

(2) Corresponde a una Póliza de Acumulación en el Banco Guayaquil con fecha 15 de mayo de 2018, con un plazo de 365 días a una tasa de interés anual de 6.5%.

(3) Corresponde a préstamos entregados al personal de la compañía, específicamente a las áreas de campo (US$ 5.124) y administrativo (US$ 90)

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, presentan los siguientes saldos:

		Al 31 de diciembre de: 2018	2017 No auditado
Inventario consolidado	1	[illegible]	50.433
Construcción en curso	2	40.812	-
Mercadería en tránsito		9.816	-
Total inventario		**145.350**	**50.433**

(1) Este inventario incluye principalmente combustibles y lubricantes, fertilizantes y productos químicos para agricultura, así como materiales, productos y repuestos para el giro del negocio.

(2) Corresponde a la implementación de un Vivero de Palma (semillas), las cuales serán plantadas en las hectáreas de cultivo para su futuro aprovechamiento.

9. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31 de diciembre de: 2018	2017 No auditado
Activos por impuestos corrientes		
Crédito Tributario Imp. Renta	3.442	9.799
Total	**3.442**	**9.799**

Este valor corresponde a las retenciones de Impuesto a la Renta del año 2018, las cuales no fueron compensadas a la fecha.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Al 31 de diciembre de: 2018	2017 No auditado
Propiedades, planta y equipo	645.511	645.511
Depreciación acumulada	(52.716)	(30.440)
Total Propiedades, planta y equipo neto	**592.795**	**615.071**
Movimiento Costo		
Saldo Inicial	645.511	
Adquisiciones		645.511
Baja por venta		
Saldo Final	**645.511**	**645.511**
Movimiento Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	30.440	
Gasto de depreciación	22.276	30.440
Bajas/Ajustes		
Saldo Final	**52.716**	**30.440**

En este periodo no existieron ni adiciones ni propiedades dadas de baja.

11. ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de: 2018	2017 No auditado
Moreano Sánchez Rosa María	3.293.179	1.778.335
Total activos no corrientes	**3.293.179**	**1.778.335**

Esta cuenta por cobrar corresponde a financiamiento otorgado por Agrícola Rosa María S.A. a Rosa María Moreano Sánchez. Son 2 entidades con personas/accionistas en común, y que manejan líneas de negocios diferentes dentro del área de producción agrícola.

Agrícola Rosa María y Rosa María Moreano Sánchez por ser entidades afines y se apalancan financieramente en forma constante y rotan semana a semana, y debido a la relación no se aplica cobro por intereses ni fecha de vencimiento de esta cuenta por cobrar.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

		Al 31 de diciembre de: 2018	2017 No auditado
Proveedores	1	197.417	36.284
Otras cuentas por pagar	2	38.300	66.832
Total		**235.717**	**103.116**

(1) El detalle de los proveedores pendientes de pago al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	2018
Importadora Tay Fu Sa	11.521
Agencia Mendoza S.A. Ag. Inc	30.797
Tay Full Service S. A.	20.348
Otero Vera Luis Alfredo	15.871
BMI Del Ecuador Comp.Seguros de Vida	13.934
Dis. Moste S. A.	10.095
Mena Acevedo Katty Lindsay	10.009
Varios proveedores	64.919
Total	197.437

(2) El detalle de estos valores se muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre de:	
	2018	2017
		No auditado
Obligaciones con la Administración Tributaria	1.836	15.181
Obligaciones con el IESS	-	16.291
Otras cuentas por pagar	20.463	15.180
Total	22.299	46.652

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

		Al 31 de diciembre de:	
		2018	2017
			No auditado
Con el IESS	1	4.641	13.345
Por beneficios a empleados	2	26.600	23.034
Total		31.241	36.379

(1) Corresponde a obligaciones con el IESS por concepto de aporte personal, patronal, préstamos quirografarios e hipotecarios.

(2) Al 31 de diciembre de 2018, este rubro comprende el valor de los pasivos a favor de los trabajadores (décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva y participación de utilidades) por la relación laboral existente, en base a la normativa vigente.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de:	
	2018	2017
		No auditado
Aporte Individual IESS Por Pagar	299.125	120.966
Aporte Patronal IESS Por Pagar		182.553
Total	299.125	303.519

Es una deuda que mantiene la compañía con el IESS correspondiente a los años 2016 y 2015, la cual se está cancelando por medio de un convenio de pago de forma gradual. Desde el año 2008 se ha mantenido al día con el pago de las planillas de aportes. Inicialmente existió un convenio por los valores adeudados, el cual quedó insubsistente.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos por obligaciones con instituciones financieras son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de:	
	2018	2017
		No auditado
Banco Guayaquil	150.000	-
Total	150.000	-

Corresponde a la Operación de crédito No. 532656 por el valor de US$ 150,000 con fecha 14 de noviembre de 2018, con un plazo de 95 días vista y con una tasa de interés nominal de 9%.

16. PATRIMONIO

16.1 Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2018, está representado por 800 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación respectivas con un valor nominal de US$ 1 cada una, distribuido de la siguiente manera:

NOMBRE DE ACCIONISTA	PAIS	ACCIONES	VALOR US$
Moscoso Sanchez Monica Antonieta	Ecuador	1	1
Moscoso Sanchez Rosa Maria	Ecuador	799	799
	TOTAL	800	800

16.2 Reserva Legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10 de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.3 Resultados Acumulados. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la compañía entre otros.

16.4 Aporte para futuras capitalizaciones. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta corresponde a los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal, y que por lo tanto se lo considera como patrimonio.

17. VENTAS NETAS

Un resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

	Al 31 de diciembre de:	
	2018	2017
		No auditado
Venta local de productos tarifa 0%	5.701.242	[illegible]
Total	5.701.242	[illegible]

El producto agrícola que vende localmente es la Palma

18. COSTO DE VENTAS

Un detalle de los principales costos para el año 2018 se muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre de:	
	2018	2017
		No auditado
Costos Operativos Administrativos	[illegible]	[illegible]
Costos Operativos Asociados a la Plantación	[illegible]	[illegible]
Costos Operativos Cosecha	[illegible]	[illegible]
Costos de Transporte	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]

Estos valores comprenden el costo de los inventarios vendidos, así como todos los valores derivados de la adquisición y transformación.

19. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente o, requieran su revelación.

20. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

21. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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