

FARMBLISSROSE S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

FARMBLISSROSE S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FARMBLISSROSE S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FARMBLISSROSE S.A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

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 FARMBLISSROSE S.A., 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.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el "Informe anual de la Gerencia" 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 incorrecta.

CIMAUDITORES CIA. LTDA.

Rumipamba E2-334 y Av. Amazonas, Edificio Torre Carolina, 1er piso, Ofi.101
Teléfonos 2252691 - 2252690

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existen errores materiales en la información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF PYMES 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.

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.

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

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 incluya 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), detectará 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 preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- 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 intencionadamente 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, evaluamos 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 futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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.

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.

Am. Auditorias Da. Ida.

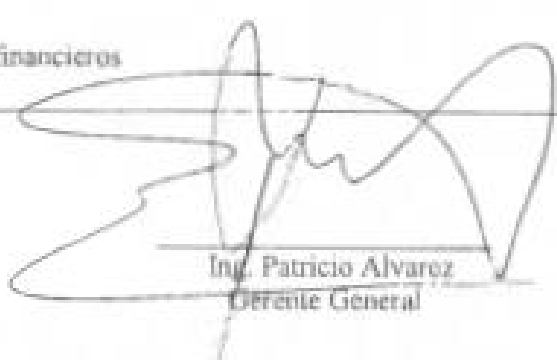
Quito, abril 24, 2019
Registro No. 633


Katy Núñez B.
Socia
Licencia No. 25146

FARMBLISSROSE S. A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo		9,118	17,822
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	302,753	277,324
Inventarios	5	39,143	31,086
Activos por impuestos corrientes	11	<u>52,013</u>	<u>65,104</u>
Total activos corrientes		<u>403,027</u>	<u>391,336</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo	6	1,001,780	894,562
Activos biológicos	7	549,004	506,105
Activos intangibles	8	<u>394,339</u>	<u>316,862</u>
Total activos no corrientes		<u>1,945,123</u>	<u>1,717,529</u>
 TOTAL		 <u>2,348,150</u>	 <u>2,108,865</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Patricio Alvarez
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2018****2017****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos	9	261,016	106,787
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	148,773	147,173
Pasivos por impuestos corrientes	11	19,999	11,032
Obligaciones acumuladas		<u>36,588</u>	<u>34,819</u>
Total pasivos corrientes		<u>466,376</u>	<u>299,811</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamos	9	1,012,564	994,298
Cuentas por pagar comerciales	10	77,925	20,267
Obligaciones por beneficios definidos		<u>12,822</u>	<u>9,278</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,103,311</u>	<u>1,023,843</u>

TOTAL PASIVOS1,569,687 1,323,654**PATRIMONIO:**

13

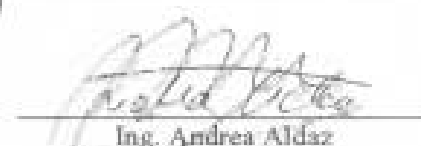
Capital social	300,000	300,000
Aportes para futuras capitalizaciones	500,000	500,000
Déficit acumulado	<u>(21,537)</u>	<u>(14,789)</u>
Total patrimonio	<u>778,463</u>	<u>785,211</u>

TOTAL2,348,150 2,108,865
Ing. Andrea Aldaz
Contadora General

FARMBLISSROSE S. A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
INGRESOS	14	1,383,830	1,331,310
COSTO DE VENTAS	15	<u>1,121,146</u>	<u>1,063,737</u>
MARGEN BRUTO		<u>262,684</u>	<u>267,573</u>
Gastos de administración	15	113,267	112,641
Gastos de ventas	15	110,626	119,471
Gastos financieros		37,398	29,757
Otras gastos, neto		<u>8,109</u>	<u>7,399</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		6,716	1,695
Impuesto a la renta corriente	11	<u>32</u>	<u>1,777</u>
PÉRDIDA NETA Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>6,748</u>	<u>3,472</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Patricio Alvarez
Gerente General
Ing. Andrea Aldaz
Contadora General

FARMBLISSROSE S. A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones ... (en U.S. dólares) ...</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	300,000	250,000	(261,317)	288,683
Transferencia, <i>Nota 13</i>	-	500,000	-	500,000
Compensación, <i>Nota 13</i>		(250,000)	250,000	-
Resultado integral	<u> </u>	<u> </u>	<u>(3,472)</u>	<u>(3,472)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	300,000	500,000	(14,789)	785,211
Resultado integral	<u> </u>	<u> </u>	<u>(6,748)</u>	<u>(6,748)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>300,000</u>	<u>500,000</u>	<u>(21,537)</u>	<u>778,463</u>

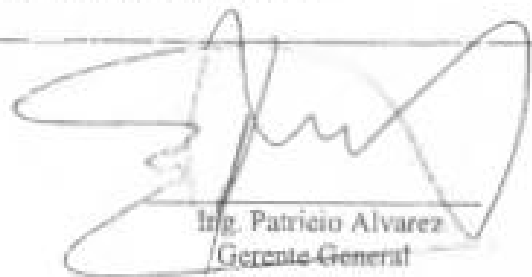
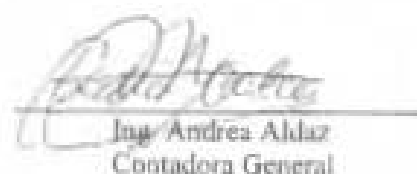
Ver notas a los estados financieros


Ing. Patricio Alvarez
Gerente General
Ing. Andres Aldaz
Contadora General

FARMBLISSROSE S. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,358,868	1,351,740
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,030,909)	(1,128,078)
Impuesto a la renta	(1,527)	(168)
Intereses pagados	<u>(37,398)</u>	<u>(29,757)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>289,034</u>	<u>193,737</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(186,807)	(2,300)
Adquisiciones de activos biológicos	(143,521)	(9,883)
Adquisición de activos intangibles	<u>(139,905)</u>	<u>(84,672)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(470,233)</u>	<u>(96,855)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios	221,520	(75,000)
Préstamos de accionistas, neto	<u>(49,025)</u>	<u>(55,863)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>172,495</u>	<u>(130,863)</u>
EFECTIVO:		
Disminución neta del año	(8,704)	(33,981)
Saldo al comienzo del año	<u>17,822</u>	<u>51,803</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>9,118</u>	<u>17,822</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Patricio Alvarez
Gerente General
Ing. Andrea Aldaz
Contadora General

FARMBLISSROSE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

FARMBLISSROSE S.A., es una entidad de derecho privado, que fue constituida el 23 de junio de 2014 e inicio sus actividades el 18 de noviembre de 2014.

Su objeto principal es el cultivo, importación, comercialización interna y exportación de flores especialmente rosas.

La Compañía inicio su operación efectiva a inicios del año 2016, para lo cual cuenta con una finca florícola con una extensión de 12.2 hectáreas de las cuales 7 hectáreas son productivas. La finca se encuentra ubicada en la parroquia Tupigachi del canton Pedro Moncayo provincia Pichincha.

Al 31 de diciembre del 2018 cuenta con 54 trabajadores distribuidos en las áreas de administración, operaciones y ventas.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros de FARMBLISSROSE S.A., comprenden el balance de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2018, y las correspondientes notas. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

2.4 Responsabilidad de la Información y estimaciones realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros es conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES),

requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica a la compañía, con el objeto de definir la valuación y presentaciones de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podría llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que hayan sido revisados y cualquier periodo que estos afecten.

2.5 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar, se tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo con fines de negociación; espera realizar el activo entre los doce meses siguientes al periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: se espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación, se mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

2.6 Efectivo

Incluye aquellos activos financieros liquidos o depósitos en instituciones bancarias. Los sobregiros bancarios, de haberlos, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdida por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de las cuentas.

Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.

La Administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la constatación de una incapacidad específica del cliente para cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado.

Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables con base a otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.9 Propiedades y Equipo

2.9.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo 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.

2.9.2. Medición posterior al reconocimiento

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultado en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejora que representen beneficios económicos futuros, como su aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipo 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 y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Construcciones	20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.9.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.10 Activos biológicos

Los activos biológicos representan las plantas las cuales a consecuencia de sus transformaciones biológicas dan productos agrícolas (flores) que se contabilizan como existencias y representan la principal fuente generadora de beneficios económicos futuros para la Compañía.

La Compañía reconoce los activos biológicos y productos agrícolas solo cuando la misma controla el activo como consecuencia de sucesos pasados, puede estimar su costo o valor razonable de manera fiable y cuando es probable que haya beneficios económicos futuros.

Los activos biológicos, se amortizan en línea recta en función de los años de vida útil estimada de 8 años.

2.11 Activos intangible

Los activos intangibles de vida útil definida son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada de 8 años.

2.12 Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Los elemento de juicio que se toman en cuenta incluyen: eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio, cambios en utilización de la tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

2.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuenta por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés efectivo para la cuentas a largo plazo.

2.14 Impuestos corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.15 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.16 Beneficios a empleados

Jubilación patronal y bonificación por desahucio- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutada, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad ha sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.18 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes locales	4,317	6,077
Clientes del exterior	206,276	177,729
Provisión para cuentas dudosas	<u>(6,506)</u>	<u>(4,681)</u>
Subtotal	204,087	179,125
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	14,531	13,496
Otras (1)	<u>84,135</u>	<u>84,703</u>
Total	<u>302,753</u>	<u>277,324</u>

(1) Corresponde a una saldo por cobrar al Servicio de Rentas Internas por un proceso de devolución del impuesto a agregado - IVA el cual se encuentra en proceso de impugnación.

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Agroquímicos	21,936	15,464
Suministros y materiales	<u>17,207</u>	<u>15,622</u>
Total	<u>39,143</u>	<u>31,086</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,214,174	1,029,191
Depreciación acumulada	<u>(212,394)</u>	<u>(134,629)</u>
Total	<u>1,001,780</u>	<u>894,562</u>

Clasificación:

Terrenos	300,000	300,000
Construcciones	220,382	206,242
Maquinaria y equipo	141,163	150,652
Invernaderos	293,763	217,634
Instalaciones	43,874	17,394
Muebles y enseres	1,819	2,083
Equipo de computación	<u>779</u>	<u>557</u>
Total	<u>1,001,780</u>	<u>894,562</u>

ESPACIO VACIO

Los movimientos de propiedades y equipo, fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Construcciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Instalaciones</u> .. (en U.S. dólares) ..	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Censo</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	300,000	230,223	187,489	29,817	2,631	1,824	1,026,891
Adquisiciones	—	—	2,300	—	—	—	2,300
Saldo al 31 de diciembre de 2017	300,000	230,223	189,789	29,817	2,631	1,824	1,029,191
Activos totalmente depreciados	—	26,310	10,362	32,927	—	(1,824)	(1,824)
Adquisiciones	—	—	—	—	—	801	801
Saldo al 31 de diciembre de 2018	300,000	256,532	200,151	62,744	2,631	801	1,214,124
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	—	(12,470)	(20,311)	(6,460)	(285)	(659)	(69,967)
Gastos por depreciación	—	(11,511)	(18,826)	(5,963)	(263)	(808)	(64,662)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	—	(23,981)	(39,137)	(12,423)	(548)	(1,267)	(134,629)
Activos totalmente depreciados	—	(12,369)	(19,851)	(11,446)	(263)	(589)	(79,589)
Gastos por depreciación	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2018	—	(36,150)	(58,988)	(23,869)	(811)	(21)	(217,394)

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Plantas en crecimiento	143,220	9,516
Plantas en producción	639,113	657,301
Amortización	<u>(233,329)</u>	<u>(160,712)</u>
Total	<u>549,004</u>	<u>506,105</u>

Los movimientos de los activos biológicos fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	506,105	616,851
Adiciones	143,521	9,883
Bajas	(18,793)	(38,033)
Amortización	<u>(81,829)</u>	<u>(82,596)</u>
Saldos al fin del año	<u>549,004</u>	<u>506,105</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Regalias	531,103	397,589
Software	951	5,518
Amortización	<u>(137,715)</u>	<u>(86,245)</u>
Total	<u>394,339</u>	<u>316,862</u>

Los movimientos de los activos intangibles fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	316,862	294,506
Adiciones	139,905	84,672
Bajas	(4,793)	(14,656)
Amortización	(57,635)	(47,660)
Saldos al fin del año	<u>394,339</u>	<u>316,862</u>

9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	... Diciembre 31, ... (en U.S. dólares)	
Préstamos bancarios (1)	416,520	195,000
Préstamos accionistas (2)	<u>857,060</u>	<u>906,085</u>
Total	<u>1,273,580</u>	<u>1,101,085</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	261,016	106,787
No corriente	<u>1,012,564</u>	<u>994,298</u>
Total	<u>1,273,580</u>	<u>1,101,085</u>

- (1) Corresponden a préstamos recibidos de entidades financieras locales cuya tasa de interés promedio anual del 10,39% con pagos mensuales y vencimientos hasta el año 2024.
- (2) Corresponde a préstamos recibidos de accionistas con vencimientos hasta el año 2027 y periodos de gracia de capital e intereses hasta diciembre del 2018.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	221,159	165,798
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Otras cuentas por pagar empleados	2,001	-
Otras cuentas por pagar	<u>3,538</u>	<u>1,642</u>
Total	<u>226,698</u>	<u>167,440</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	148,773	147,173
No corriente	<u>77,925</u>	<u>20,267</u>
Total	<u>226,698</u>	<u>167,440</u>

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario por impuesto al valor agregado - IVA	51,930	65,104
Crédito tributario por impuesto a la renta	<u>83</u>	<u>-</u>
Total	<u>52,013</u>	<u>65,104</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	-	1,412
Retenciones de IVA e impuesto a la renta por pagar	<u>19,999</u>	<u>9,620</u>
Total	<u>19,999</u>	<u>11,032</u>

11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

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

	... Diciembre 31, ... 2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	6.716	1.695
Gastos no deducibles	(6.886)	(9.773)
Amortización de pérdidas (1)	<u>45</u>	<u>—</u>
Utilidad gravable	(1.27)	(8.078)
Impuesto a la renta cargado a resultados (2)	32	<u>1.777</u>

(1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2018 el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$246.794.

(2) La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% (22% para el año 2017).

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2018.

11.3 Movimientos de la provisión para impuesto a la renta – Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1.412	(197)
Provisión del año	32	1.777
Pagos efectuados	(1.527)	(168)
Saldos fin del año. Ver nota 11.1	<u>(83)</u>	<u>1.412</u>

Pagos efectuados - Corresponde al pago del impuesto a la renta del año anterior y a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta realizadas por clientes locales.

11.4 Aspectos tributarios

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta

- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.
- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

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

13. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste de 300.000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

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.

Aportes para futuras capitalizaciones - Durante los años 2016 y 2017 los Accionistas aprobaron realizar un aporte para futuras capitalizaciones por un valor de US\$500.000 y US\$250.000 respectivamente mediante la compensación de crédito que se mantiene en la cuenta por pagar accionistas a favor de cada uno de ellos, de acuerdo al porcentaje de participación accionaria vigente a esas fechas.

Mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada el 5 de diciembre del 2017, los Accionistas de la Compañía aprobaron una compensación de las pérdidas acumuladas con la cuenta aportes para futuras capitalizaciones por un valor de US\$250.000

14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2018</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Ventas por exportaciones	1,332,880	1,297,904
Ventas locales	<u>50,950</u>	<u>33,406</u>
Total	<u>1,383,830</u>	<u>1,331,310</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	... Diciembre 31, ... <u>2018</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Costo de ventas	1,121,146	1,063,737
Gastos de administración	113,267	112,641
Gastos de ventas	<u>110,626</u>	<u>119,471</u>
Total	<u>1,345,039</u>	<u>1,295,849</u>

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

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de agroquímicos y suministros	324,349	322,847
Costo de sueldos y beneficios sociales	382,366	352,019
Depreciación de equipos	78,466	63,585
Amortización de activos biológicos e intangibles	137,180	127,973
Baja de activos biológicos	17,195	39,572
Otros costos indirectos	181,590	157,741
Gasto sueldos y beneficios sociales	123,136	133,366
Gasto depreciación y amortización	1,123	1,077
Gasto por amortización	2,284	2,284
Transporte	27,959	24,771
Provisión de cuentas dudosas	1,826	9,709
Otros gastos	<u>67,565</u>	<u>60,905</u>
Total	<u>1,345,039</u>	<u>1,295,849</u>

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía recibió un préstamo con una parte relacionada por US\$10.000 y no mantuvo transacciones comerciales respectivamente.

17. GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2018, el Lote de terreno número 2B ubicado en la parroquia Tupigachi, canton Pedro Moncayo de propiedad de la Compañía, se encuentra garantizando préstamos bancarios con la Corporación Financiera Nacional – CFN.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 24, 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
