ROSESLAND FARM S. A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
INFORME AUDITOR INDEPENDIENTE

ROSESLAND FARM S. A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2017 y 2016

INDICE	Páginas No.
Informe Auditor Independiente	3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades NIIF para las Pymes
Compañía	-	ROSESLAND FARM S. A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
ROSESLAND FARM S. A.:

Opinión

He auditado los estados financieros que se adjuntan de **ROSESLAND FARM S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ROSESLAND FARM S. A.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para PYMES.

Otros asuntos

Los estados financieros de ROSESLAND FARM S. A. al 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe con una opinión limpia con fecha 24 de marzo de 2017.

Fundamento de la Opinión

He llevado acabo mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria. Mi responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Soy independiente de **ROSESLAND FARM S. A.** de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión de auditoría.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Gerencia es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

En mi 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, mi 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 pareciera estar materialmente incorrecta.

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

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto,

puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de mi auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplique juicio profesional y con actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identifique y evalué riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi 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.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **ROSESLAND FARM S. A.**

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

- Concluyendo 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 auditoria obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **ROSESLAND FARM S. A.** para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoria a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoria, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué 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.

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para PYMES, así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes 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 un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y la Gerencia son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión adicional, sobre el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre de 2017 de ROSESLAND FARM S. A., como agente de retención y percepción, se emite por separado.

ING. Omar De La Torre
Auditor Externo Independiente
SC-RNAE No. 1208

Quito, 20 de abril de 2018

ROSESLAND FARM S. A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	4	27,389	26,413
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	859,564	474,510
Inventarios	6	35,595	26,452
Impuestos	7	17,962	32,872
Total activos corrientes		940,510	560,247
Activos no corrientes:			
Propiedad, Maquinaria y Equipo	8	454,933	351,939
Plantas en Producción	9	273,074	300,532
Regalías	10	342,902	335,779
Total activos no corrientes		1,070,909	988,250
Total activos		2,011,419	1,548,497
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	295,688	422,854
Anticipo clientes		6,607	1,143
Prestamos	12	97,758	5,000
Obligaciones acumuladas	13	86,726	57,910
Impuestos	7	8,703	4,762
Total pasivos corrientes		497,482	491,669
Pasivos no corrientes:			
Prestamos	12	1,406,135	1,003,380
Obligaciones por Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo	14	20,823.00	30,177.00
Total pasivos no corrientes		1,426,958	1,033,557
Total pasivos		1,924,440	1,525,226.00
Patrimonio de los accionistas:	15		
Capital social		800	800
Aportes para futuros aumentos de capital		-	40,000
Resultados Acumulados		86,179	(17,529)
Total patrimonio de los accionistas		86,979	23,271
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		2,011,419	1,548,497

Ing. Silvia Caiza
Gerente General

Ing. Oswaldo Caiza
Contador General

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

ROSESLAND FARM S. A.
Estado de Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2017	2016
Ingresos	17	1,498,770	1,215,351
Costo de Venta	18	(1,076,349)	(974,580)
Margen Bruto		422,421	240,771
Gasto de venta y administración	19	(334,661)	(227,346)
Utilidad antes del impuesto a la renta		87,760	13,425
Impuesto a la renta corriente	16	(756)	-
Utilidad del año y total resultado integral del año		87,004	13,425

Ing. Silvia Caiza
Gerente General

Ing. Oswaldo Caiza
Contador General

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

ROSESLAND FARM S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes futuros aumentos de capital	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	40,000	(30,954)	9,846
Utilidad del año	-	-	13,425	13,425
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	40,000	(17,529)	23,271
Utilidad del año	-	-	87,004	87,004
Reclasificación	-	(40,000)	-	-40,000
Otros resultados integrales	-	-	16,704	16,704
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	-	86,179	86,979

Ing. Silvia Caiza
Gerente General

Ing. Oswaldo Caiza
Contador General

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

ROSESLAND FARM S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2017
Flujos de efectivo en de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes y otros	1,113,716
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(1,435,480)
Participación Trabajadores	(2,014)
Intereses Pagados	(29,254)
Otros Ingresos	350
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	**(352,682)**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de Propiedad, Maquinaria y Equipos	(141,855)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	**(141,855)**
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Prestamos Financieros	495,513
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	**495,513**
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	976
Efectivo al inicio del periodo	26,413
Efectivo al final del periodo	**27,389**

Ing. Silvia Calza
Gerente General

Ing. Oswaldo Celiza
Contador General

Las notas explicativas son parte inlegrante de los estados financieros.

ROSESLAND FARM S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Descripción del Negocio

ROSESLAND FARM S.A. se constituyó jurídicamente el 14 de noviembre del 2014, ante la Notaria Vigésima Primera del Distrito Metropolitano de Quito, Abogada María Laura Delgado Viteri, bajo la denominación de ROSESLAND FARM S.A., es de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, con duración de cincuenta (50) años contados desde su inscripción en el Registro Mercantil misma que se realiza bajo el Número 5211, y anotado en el Repertorio bajo el No. 49593 el 19 de noviembre del 2014, pudiendo dicho plazo ser modificado por resolución de la Junta General de Accionistas.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanzó a 69 y 63 respectivamente en su nómina.

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

2 Políticas Contables Significativas

a) Base de Preparación -

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de ROSESLAND FARM S.A. al 31 de diciembre del 2017, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de ROSESLAND FARM S.A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) Efectivo en caja y bancos –

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

c) Inventarios –

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método promedio, excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

d) **Propiedad, Maquinaria y Equipo** -

i. **Medición en el momento del reconocimiento:**

Las partidas de Propiedad, Maquinaria y Equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad, Maquinaria y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

ii. **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:**

Después del reconocimiento inicial, la Propiedad, Maquinaria y Equipo 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.

iii. **Método de depreciación y vidas útiles:**

El costo o valor revaluado de Propiedad, Maquinaria 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.

La vida útil se ha definido en base al aporte del activo sobre los beneficios esperados para la empresa; las vidas útiles estimadas de los activos es como sigue:

.) Terrenos 0%
I) Invernaderos 20%
I) Instalaciones Eléctricas 10%
.) Construcciones Generales 10%
[Equipos de Computación 33%
] Maquinaria y Equipo 20%
I) Muebles y Enseres 10%

iv. **Retiro o venta de Propiedad, Maquinaria y Equipo.**

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

e) **Activos Biológicos** –

Las políticas y tratamientos contables que se utilicen para la contabilización de la cuenta, se basarán en su mayoría en las normas expresadas en la SECCION 34. Es importante recalcar que las políticas contables, no consideran los valores de las regallas de las plantas, ya que, estos valores por regallas se registran en la cuenta de activos intangibles y por lo tanto tienen un tratamiento diferente.

Para que una planta se reconozca como activo en la cuenta contable es indispensable que la empresa reciba beneficios económicos futuros asociados con la producción de dicha planta y también que el costo de esta pueda ser medido de forma fiable.

Las plantas serán medidas tanto al momento de su reconocimiento inicial como al final del período sobre el que se informa, a su valor de costo menos la depreciación acumulada

Cuando una planta (activo biológico) se tenga que dar de baja debido a afectaciones y cambios derivados de la fluctuación en el mercado o por cualquier otra razón externa, estos valores se registraran en la cuenta de resultados y se realizará este registro así no se haya depreciado la planta en su totalidad.

El tiempo estimado promedio de vida útil de una planta de flores es de 5 años, esto es debido al cambio constante de variedades en el mercado, aunque la vida económica de una planta podría extenderse a un periodo mayor la vida útil se determina en base al tiempo real productivo debido a las tendencias del mercado.

Si existiera otro criterio de establecer un tiempo diferente al expuesto en esta política se deberá realizar un análisis histórico del comportamiento de las variedades en el mercado.

El método de depreciación utilizado es el de línea recta al 20% anual, sin valor residual.

f) Activos Intangibles -

Se consideraran activos intangibles todos aquellos activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física. Se reconocerá un activo como identificable cuando:

a).- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o dividido de la entidad y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado
b).- Surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

La entidad medirá todo activo intangible a su costo. La entidad reconocerá un activo intangible como activo si cumple los siguientes requisitos:

a) Es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad.

b) El costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad.

c) El activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

g) Impuesto a la Renta –

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuesto diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del periodo que se informa

h) **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.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar pueda ser medido con fiabilidad.

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

i) **Beneficios empleados** -

i. Beneficios definidos: 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 periodo.

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.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

ii. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

j) **Reconocimiento de Ingresos** –

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.

k) **Reconocimiento del Costo y Gastos** - Los costos y gastos se reconocen cuando se causan, esto es por el método del devengando.

El costo de los productos vendidos son los costos al cierre del periodo reconocidos y evidenciados en las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese periodo, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el periodo siguiente.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la producción de los productos agrícolas (rosas exportadas), como la mano de obra, agroquímicos, materiales, suministros de empaque, depreciaciones, amortizaciones, gastos generales, gastos de servicios, etc.

Dada la complejidad de los procesos, referente a rotación, desperdicios, largos, diferentes mercados, apertura, no se valora como inventario la cosecha del producto agrícola, pues al final del periodo es inmaterial el saldo en cantidad que queda del producto agrícola.

l) **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

m) **Activos financieros** -Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva -

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que están incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar -

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resulte inmaterial.

Deterioro de valor de Activos Financieros -

Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Baja en cuenta de los activos financieros -

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

n) **Pasivos financieros** - Los pasivos financieros 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.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3 Estimaciones y Juicios Contables

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 Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a

resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

b) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios, la cual ha sido considerada en base a los bonos de alta calidad del Ecuador.

c) Estimación de vidas útiles de Mobiliario, Equipo y Vehículos -

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la (Nota 2 - d)

d) Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

4 Efectivo en caja y bancos

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja Chica	2,032	310
Bancos	21,955	26,103
Notas de Crédito SRI	3,402	-
Total	**27,389**	**26,413**

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

La composición de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes Locales	4,486	1,141
Clientes del Exterior	214,951	211,833
Anticipo Proveedores	640,649	263,361
Otros Anticipos	1,617	535
Suma	**861,692**	**476,638**
Provisión cuentas incobrables	(2,128)	(2,128)
Total	**859,564**	**474,510**

6 **Inventarios**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Agroquímicos	21,285	17,528
Materiales	14,241	8,924
Suministros	69	-
Total	**35,595**	**26,452**

7 **Impuestos**

Activos y pasivos del año corriente

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

Activo

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Retenciones en la Fuente	-	38
IVA en Compras	17,962	32,834
Total	**17,962**	**32,872**

Pasivo

IVA por pagar	77	9
Retención en la Fuente	8,081	4,753
Impuesto a la renta	545	-
Total	**8,703**	**4,762**

8 Propiedad, Maquinaria y Equipo

Un resumen de propiedad, maquinaria y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Obras en curso	137,029	-
Suma	**137,029**	-
Invernaderos	157,353	157,353
Maquinaria y equipo	140,192	137,086
Construcciones Generales	35,133	35,133
Instalaciones Hidráulicas	21,757	21,757
Instalaciones Eléctricas	20,683	20,553
Software	9,361	8,160
Equipo de Computación	6,098	5,582
Muebles y Enseres	3,754	3,754
Suma	**394,331**	**389,505**
Depreciación	(75,427)	(37,566)
Total	**454,933**	**351,939**

9 Activos Biológicos

El saldo al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Plantas en Producción	422,425	374,902
	422,425	**374,902**
Amortización	(149,351)	(74,370)
Total	**273,074**	**300,532**

10 Activos Intangibles

El saldo al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Regalías		
Plantas en Producción	481,737	395,512
	481,737	395,512
Amortización	(138,835)	(59,733)
Total	**342,902**	**335,779**

11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores Locales	134,101	95,387
Proveedores Planta y Regalías	151,447	328,581
Proveedores Servicios	10,140	8,891
Total	**295,688**	**422,854**

12 Préstamos y obligaciones financieras

Un resumen de los préstamos y obligaciones financieras de corto y largo plazo es el siguiente:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Prestamos:	(1)		
Produbanco		415,246	
Banco de Pichincha		88,647	5,000
Suma		**503,893**	**5,000**
Terceros:	(2)		
Accionistas		1,000,000	1,003,380
Suma		**1,000,000**	**1,003,380**
Total		**1,503,893**	**1,008,380**

Corriente	97,758	5,000
No corriente	1,406,135	1,003,380
Total	1,503,893	1,008,380

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a préstamos financieros para capital de trabajo los cuales tienen un vencimiento hasta junio del 2022, y manejan una tasa de interés de 9,76%.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a préstamos de accionistas, los cuales no generan interés y con un vencimiento hasta el noviembre del 2018.

13 Obligaciones acumuladas

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
IESS	10,691	8,175
Empleados	30,957	23,852
Participación Trabajadores	15,487	-
Sueldos por pagar	31,591	25,883
Total	88,726	57,910

Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo al comienzo del año	2,014	-
Provisión del año	15,487	2,014
Pagos efectuados	(2,014)	-
Total	15,487	2,014

14 Obligaciones por Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo

Un detalle de las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Desahucio	13,024	1,461
Jubilación Patronal	7,799	28,716
Total	20,823	30,177

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

15 Patrimonio

Capital Social –

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación pagadas con un valor nominal de US$ 1 cada una, respectivamente.

Reserva Legal –

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta 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.

Resultados Acumulados

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Resultados Acumulados	(17,529)	(30,954)
Otros resultados integrales	16,734	-
Resultado Neto del Ejercicio	87,004	13,425
Total	**86,179**	**(17,529)**

16 Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

		Diciembre 31, 2017
	Utilidad según estado financiero antes de impuesto a la renta	87,760
+	Gastos no deducibles	5,820
-	Deducciones adicionales	-88,080
-	Amortización de pérdidas tributarias	22,062
=	**Utilidad gravable**	**3,437**
	Impuesto a la renta	**756**

Aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

•Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

•Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

•Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

•El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

•No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US$1,000 (anteriormente US$5,000).

•La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a los US$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencias que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superó el importe acumulado mencionado.

17 Ingresos

Un resumen de ingresos es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Venta de Rosas	1,498,770	1,234,474
Descuento en Ventas	-	(19,123)
Total	**1,498,770**	**1,215,351**

18 Costo de Venta

Un resumen del costo por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo de Personal	440,327	401,809
Agroquímicos	204,669	224,161
Depreciaciones	34,260	34,276
Amortizaciones	154,083	159,662
Suministros, Mantenimiento Impuestos y Servicios Generales	243,011	154 613
Total	**1,076,349**	**974,580**

19 Gastos de administración y ventas

Un resumen de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo de Personal	118,963	119,043
Suministros, Mantenimiento Impuestos y Servicios Generales	166,949	105,101
Gastos Financieros	52,135	-
Depreciación	4,593	3,302
Total	**334,661**	**227,346**

Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe 20 de abril del 2018 no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Ing. Caiza Silvia
Gerente General

Ing. Oswaldo Caiza
Contador General