

EL ROSEDAL S.A.

**Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2018
e Informe del Auditor Independiente.**

INDICE

- ↓ Informe del auditor independiente
- ↓ Estado de Situación financiera.
- ↓ Estados de resultados Integrales.
- ↓ Estados de cambios en el patrimonio.
- ↓ Estado de flujos de efectivo.
- ↓ Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$ - Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

EL ROSEDAL S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **EL ROSEDAL S.A.**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **EL ROSEDAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Nuestra 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. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Empresa en Marcha

Tal como se explica en la nota 2.3 a los estados financieros adjuntos, estos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta sus flujos de caja en actividades de operación negativos por un valor de US \$ 168,282 dólares y pérdidas recurrentes. Estas situaciones indican a mi juicio, que la continuación de la Compañía como empresa en marcha y la generación de operaciones rentables, dependen de eventos futuros, los que pueden incluir la capitalización de la Compañía por parte de los accionistas, la determinación de reducción en costos y gastos, la reestructuración o capitalización de sus pasivos a largo plazo con relacionadas, lograr un nivel de ventas adecuado para soportar la estructura actual de costos y de la habilidad de la administración para mantener y conseguir el financiamiento requerido para su normal operación.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría

realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones 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.

Responsabilidad de la Administración y los encargados de Gobierno en relación a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y del control interno determinado por la gerencia 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 un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Quito, Abril 08, 2019



Marco Acosta Vásquez

RNAE – 0488

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de la auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

EL ROSEDAL S.A.
Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares)

ACTIVO**CORRIENTE**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2,017</u>
Efectivo y equivalentes	4	681	838
Cuentas por Cobrar y Otras cuentas por Cobrar	5	798,139	833,766
Activos por Impuestos Corrientes	13	8,938	33,220
Otras Cuentas por Cobrar	5	6	5,947
Otros Activos	6	-	218,039

Total Activo Corriente		807,764	1,091,811
-------------------------------	--	----------------	------------------

NO CORRIENTE

Propiedad, Planta y Equipo	8	9,616	9,945
Activos Biológicos	7	-	-
Otros Activos No Corrientes	10	5,217	4,424
	9	4,301,706	4,301,706
Activo por Impuestos Diferidos		8,471	-

Total Activo No Corriente		4,325,010	4,316,075
----------------------------------	--	------------------	------------------

Total Activo No corriente		4,325,010	4,316,075
----------------------------------	--	------------------	------------------

TOTAL ACTIVOS

		5,132,774	5,407,886
--	--	------------------	------------------

PASIVO**CORRIENTE**

Obligaciones Bancarias		2,935	2,765
Cuentas Comerciales por Pagar	11	112,662	153,417
Otros Pasivos	12	157,891	112,248
Pasivos Por Impuestos Corrientes	13	171	27,636

Total Pasivo Corriente		273,659	296,067
-------------------------------	--	----------------	----------------

NO CORRIENTE

Obligaciones de Beneficios Definidos	14	263,798	231,014
Otros Pasivos a Largo Plazo	15	3,985,796	3,768,888

Total Pasivo No Corriente		4,249,594	3,999,902
----------------------------------	--	------------------	------------------

TOTAL PASIVO		4,523,253	4,295,969
---------------------	--	------------------	------------------

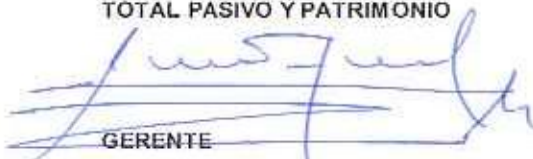
PATRIMONIO

Patrimonio	17	609,521	1,111,917
------------	----	---------	-----------

TOTAL PATRIMONIO		609,521	1,111,917
-------------------------	--	----------------	------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

		5,132,774	5,407,886
--	--	------------------	------------------



GERENTE

Ing. Fernando Arboleda



CONTADORA

Ana Zurita

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

EL ROSEDAL S.A.**Estado de Resultados****del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 Y 2017**

(Expresados en dólares)

INGRESOS	<u>Notas</u>	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Ventas	18	-	7,601
Otros ingresos		22,337	12,431
TOTAL INGRESOS		22,337	20,032

(-) COSTOS Y GASTOS

Costo de Ventas	19	359,101	405,011
Gastos de Administración	20	95,510	49,747
Gastos de Ventas	21	67,956	42,333
Gastos Financieros	22	65	162
Total Costos y Gastos		522,632	497,253

Resultado del ejercicio		(500,296)	(477,221)
--------------------------------	--	------------------	------------------

15% Participación Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		8,471	(21,437)

Utilidad (Pérdida)		(491,825)	(498,658)
---------------------------	--	------------------	------------------

GERENTE**Ing. Fernando Arboleda****CONTADORA****Ana Zurita**

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

**ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresados en dólares americanos)

	Capital	Reservas	Resultado por Aplicación Primera Vez	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	197,120	6,855	3,066,970	(1,660,370)	(498,658)	-	1,111,917
Transferencia resultado ejercicio 2017 a Resultados Acumulados				(498,658)	498,658	-	-
Ajustes		(1,436)		6,872			5,435
Resultado del Ejercicio 2018					(491,825)	(16,007)	(507,832)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	197,120	5,419	3,066,970	(2,152,155.72)	(491,825)	(16,007)	609,521

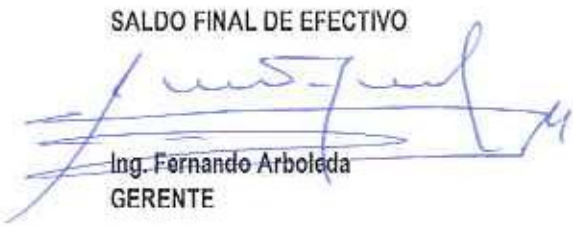

Ing. Fernando Arboleda
GERENTE


Ana Zurita
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

EL ROSEDAL S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017
EN DÓLARES**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	AÑO 2018	AÑO 2017
Recibido de clientes	35,627	14,876
Pagado a Proveedores y Empleados	(198,654)	(541,367)
Otros Ingresos	22,337	12,431
Gastos Financieros	(961)	(162)
participación Trabajadores	-	-
Impuesto a la Renta	(21,437)	-
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(163,088)	(514,222)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (Incremento) de Otros Activos	1,491	-
Disminución (Incremento) de Activos Fijos	-	-
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1,491	-
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución Préstamos Bancarios	169	2,765
Dividendos Pagados	(14,882)	-
Aumento / Disminución Otros Pasivos Largo Plazo	176,153	412,180
Disminución Otras cuentas por Pagar	-	-
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	161,440	414,945
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(157)	(99,277)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	838	100,115
SALDO FINAL DE EFECTIVO	681	838



Ing. Fernando Arboleda
GERENTE



Ana Zurita
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

EL ROSEDAL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017
EN DÓLARES

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL
 EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	AÑO 2018	AÑO 2017
Resultado del Ejercicio	(491,825)	(498,658)
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	36,129	-
Activos Por Impuestos Corrientes	(8,471)	21,437
Provisión Cuentas Incobrables	-	-
Depreciación	1,225	(7)
Flujo neto de Operación	(462,943)	(477,228)
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente		
(Aumento) disminución en Cuentas por Cobrar	35,627	7,275
(Aumento) disminución en Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	248,263	(5,100)
Aumento (disminución) en Inventarios	-	-
Aumento (disminución) en otros activos	2,027	3,612
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	-	-
Aumento (disminución) en Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	35,374	(42,782)
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Aumento (disminución) Obligaciones Sociales	-	-
Aumento (disminución) Obligaciones Tributarias	(21,437)	-
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(163,088)	(514,222)


Ing. Fernando Arboleda
GERENTE


Ana Zurita
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

EL ROSEDAL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE****DICIEMBRE DE 2018****(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

El Rosedal S.A., fue constituida en la República del Ecuador el 4 de febrero de 1985, su objeto principal es la realización de cultivos agrícolas de todo tipo, especialmente de flores y hortalizas, así como también de frutas; pudiendo por tal efecto realizar compras, arrendamientos, permuta de terrenos agrícolas y urbanos; importar todo tipo de semillas, fertilizantes, insumos, maquinarias; comercializar todos los productos obtenidos en el mercado interno del Ecuador o exportar a cualquier otro país del mundo. Actualmente la compañía está dedicada a la producción y exportación de rosas.

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

La Compañía el 9 de noviembre de 2016, firmó como constituyente del Fideicomiso de Garantía el Rosedal – LAAD, los potenciales propietarios de las acciones como deudores, y la Compañía LAAD AMERICAS N.V. como los acreedores beneficiarios. El constituyente aún no ha definido los criterios de operación respecto de los ingresos y políticas de operación, por el cual se mantiene firmado un contrato de comodato de uso de los activos biológicos y propiedades, planta y equipo. Los avalúos y criterios contables han sido contabilizados y aplicados con ese criterio en la aplicación de la conversión de la norma internacional por lo tanto los estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

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 El Rosedal S.A., comprenden el Estado de Situación Financiera, los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, así como las respectivas Notas explicativas por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

Los estados financieros, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2018. La Compañía presenta sus flujos de caja en actividades de operación negativos por un valor de US \$ 168,282 dólares. Esta situación indica a nuestro juicio, que la continuación de la

Compañía como empresa en marcha y la generación de operaciones rentables dependan de eventos futuros que incluyan la capitalización de la Compañía por parte de los Accionistas, la determinación de reducción de costos y gastos, la reestructuración y capitalización de sus pasivos de largo plazo con relacionadas, lograr un nivel de ventas adecuado para soportar la estructura de costos y de la habilidad de la administración para mantener y conseguir el financiamiento requerido para su normal operación.

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

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Nota 4.

2.5. Cuentas comerciales por cobrar otras cuentas por cobrar - La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tiene intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

2.6. Inventarios - Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de precio promedio.

Los productos agrícolas recolectados de los activos biológicos se miden por su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha.

2.7. Activos Biológicos - Las partidas de activos biológicos se miden al costo menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de los activos biológicos se realizan las siguientes tasas:

Tipo de activo	Años	Porcentaje Anual
Plantas en Producción	7	14.29%
Regalías Plantas	7	14.29%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la base de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.8. Propiedades, planta y equipo

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta. Nota 8.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta 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. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.8.3. Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo o valor revaluado de propiedades, planta 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, planta y equipo, las vidas útiles y valores residuales usadas en el cálculo de la depreciación:

Tipo de activo	Años	Porcentaje Anual
Edificios	20	5%
Edificios Postcosecha	10	10%
Invernaderos Estructuras (Mixtos)	10	10%
Invernaderos Estructura (Madera)	5	20%
Invernaderos Plásticos	2	50%
Invernaderos materiales	2	50%
Reservorios	10	10%
Maquinaria y equipo sist. De riego	10	10%
Maquinaria y equipo sist. De refrig.	10	10%

Muebles y Enseres	10	10 %
Equipo de cómputo	3	33.33%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la base de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La Compañía no considera el valor residual para las propiedades, planta y equipo para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud de que se considera que no son activos destinados para la venta.

2.8.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9. Obligaciones bancarias - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Las obligaciones bancarias 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.

2.10. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar - Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 13.

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 reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 13.

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

2.11.1. Impuesto corriente - 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 imponibles 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. Nota 13.

2.11.2. Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por Impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3. Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12. Beneficios a empleados - Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: sueldos, aportaciones a la Seguridad Social, décimos, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: pensión por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período en el que se producen en resultados.

2.13. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes por exportación de rosas, se calculan y reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, cuando se ha recibido el manifiesto de carga o guía certificada de la fecha de vuelo, documentos que acreditan la entrega de los bienes y la transferencia de dominio, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14. 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.

2.15. 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.

2.26 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIF4, SIC 15, 27; Puedo optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15	Enero 2016	Enero 2019

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para 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.

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:

3.1 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. Los detalles del cálculo de la recuperación se incluyen en la Nota 9.

3.2 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 incluye 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.

Las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período considerando los bonos del gobierno.

3.3 Estimación de vidas útiles de maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

CUENTAS	2018 *** en dólares ***	2017
Bancos		
Banco Produbanco Cta. Cte. 2005013697	681	838
TOTAL	681	838

NOTA 5- CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

CUENTAS	2018 *** en dólares ***	2017
Cientes Nacionales	798,139	813,588
Cientes Extranjeros	-	31,348
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	(11,170)
TOTAL	798,139	833,766

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017
Anticipo Empleados	6	1,276
Anticipos Proveedores	-	82
Terceros	-	4,589
TOTAL	6	5,947

NOTA 6.- OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos, es como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017
Cuentas por Cobrar Relacionados	-	218,039
TOTAL	-	218,039

NOTA 7.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos, es como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017
Plantaciones Agrícolas Vegetativas	21,126	21,126
Regalías	657,801	684,759
(-) Amortización Acumulada	(678,927)	(705,885)
TOTAL	-	-

NOTA 8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017
Costo o Valuación	61,528	61,528
Depreciación Acumulada y Deterioro	(51,912)	(51,583)
TOTAL	9,616	9,945

Y su clasificación es la siguiente:

CUENTAS	2018 *** en dólares ***	2017
Muebles y Enseres	7,476	7,476
Equipo de Computación	33,749	33,749
Equipo de Oficina	20,303	20,303
(-) Depreciación acumulada	(51,912)	(51,583)
TOTAL	9,616	9,945

NOTA 9.- DERECHOS FIDUCIARIOS

Un resumen de derechos fiduciarios, es como sigue:

CUENTAS	2018 *** en dólares ***	2017
Costo o Valuación	4,301,706	4,301,706
TOTAL	4,301,706	4,301,706

Derechos Fiduciarios - Corresponde a la escritura de constitución del fideicomiso de Garantía El Rosedal – LAAD, que celebró la Compañía el 9 de noviembre del 2016, ante el Notario Encargado Séptimo del Cantón Guayaquil, donde comparecen la Compañía El Rosedal S.A. como Constituyente, los señores Carlos Fernando Arboleda Forero y Javier Hernán Arboleda Forero como deudores, la Compañía LAAD AMERICAS N.V. como la acreedora beneficiaria o LAAD y la Fiduciaria La Compañía LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS. Los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la Constituyente, se describen en el numeral tres punto uno de la cláusula tercera de la escritura pública; los bienes muebles de propiedad de la Constituyente, se describen en el avalúo que forma parte integrante del instrumento xcelebrado. Ver Nota 23 Garantías.

Un detalle de los bienes muebles e inmuebles es como sigue:

CUENTAS	2018 *** en dólares ***	2017
Terrenos	1,205,906	1,205,906
Edificios	248,259	248,259
Maquinaria y Equipo	7,348	7,348
Repuestos y Herramientas	3,887	3,887
Invernaderos	603,439	603,439
Reservorios	239,343	239,343
Sistema de Riego	79,606	79,606
Cuartos Fríos	46,005	46,005
Activos Biológicos Cultivo	1,867,913	1,867,913
TOTAL	4,301,706	4,301,706

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros activos no corrientes, es como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017
Instalaciones Sistemas de Computación y Otros Seguros	29,551	29,551
{-} Amortización Acumulada	4,648	1,016
	(26,982)	(26,143)
TOTAL	5,217	4,424

NOTA 11.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar, es como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017
Proveedores Nacionales	112,662	153,417
TOTAL	112,662	153,417

NOTA 12.- OTROS PASIVOS

Un resumen de otros pasivos, es como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017
Sueldos	57,999	26,138
Descuentos Nómina por Pagar	3,144	4,126
Vacaciones	19,644	17,685
Décimos	193	188
Otros Pasivos a corto plazo	22,455	22,432
Aportes IESS por Pagar	19,156	10,269
Fondos de Reserva por Pagar	565	287
Préstamos IESS por Pagar	4,005	404
Convenio IESS	-	7,102
Anticipo de Clientes	-	19,578
Provisiones a Corto Plazo	30,729	4,042
TOTAL	157,891	112,248

NOTA 13.- IMPUESTOS

Activos y Pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

PORTUGAL E10-77 Y AVENIDA 6 DE DICIEMBRE

EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2)3331958

QUITO - ECUADOR

CUENTAS	2018 *** en dólares ***	2017
Crédito Tributarios a Favor de la Empresa (IVA)	2,163	2,163
Crédito Tributarios a Favor de la Empresa (I.R.)	181	181
Anticipo Impto. Renta	-	21,437
Crédito Tributario de Impto. A la Renta	6,594	9,440
TOTAL	8,938	33,220

CUENTAS	2018 *** en dólares ***	2017
Antici. Impto. A la Renta por pagar SRI convenio	-	6,199
Retenciones en la Fuente Impto. Rla.	171	-
Provisión impuesto a la renta	-	21,437
TOTAL	171	27,636

Impuesto a la renta reconocido en resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2018 *** en dólares ***	2017
Utilidad contable	(500,296)	(477,221)
(-) 100% Dividendos percibidos exentos	-	-
(-) Otras Rentas Exentas	9,315	-
(-) 15% Participación Laboral	-	-
(+) Gastos no Deducibles	187,119	33,227
(-) 100% Gastos empleados nuevos	-	-
(-) Deducción Trabajadores con Discapacidad	-	-
Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	-	-
= Base imponible antes de impto. a la renta	(322,491)	(443,994)
Impuesto a la Renta causado	-	-
Anticipo Determinado	-	21,437
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	-	21,437
(-) Retenciones en la fuente	-	-
Crédito tributario años anteriores	6,594	-
Impuesto a Pagar	(6,594)	-

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

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 0.00; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 0. Siendo mayor el cálculo del Anticipo del Impuesto a la renta. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 0.00, equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

- a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	2018		2017		
	Importe	%	Importe	%	
	US \$		US \$		
	Parcial		Parcial		
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	-	0.00%	21,437	-4.49%	
Impuesto Teórico (tasa nominal)	-	0.00%	-	0.00%	
Resultado contable antes de impuesto	(500,296)		(477,221)		
Tasa Nominal	22%		22%		
Diferencia	-	0.00%	21,437	-4.49%	
Explicación de las Diferencias					
Gastos no Deducibles	-	0.00%	97,440	21,437	-4.49%
	-	0.00%		21,437	-4.49%

NOTA 14.- OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligación de beneficios definidos, es como sigue:

CUENTAS	2018	2017
	*** en dólares ***	
Provisión jubilación patronal	235,807	206,430
Provisión desahucio	27,992	24,583
TOTAL	263,798	231,014

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o 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 IESS.

Bonificación por 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 en 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 periodo 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.

NOTA 15.- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de otros pasivos a largo plazo, es como sigue:

CUENTAS	2018 *** en dólares ***	2017
Anita Brinkmann	-	6,948
Inmobiliaria PAD SA	-	41,545
Alfredo Baccichelo	-	72,116
Oswaldo Alvarez P	-	58,401
Diego Alvarez P.	-	28,292
Rosario Plaza Pallares	-	28,292
Préstamo Unique Collection Accionistas	786,000	786,000
Préstamo Unique Collection Operativo	3,199,796	2,747,295
TOTAL	3,985,796	3,768,888

Préstamos accionistas - Corresponde a obligaciones que tiene la compañías con los socios para capital de trabajo de la Compañía, conforme al documento suscrito, este pasivo no tiene una fecha de pago establecida, ni devenga una tasa de interés.

Préstamos Relacionados - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía recibió de parte de ECUADORUNIQUE COLLECTION S.A., compañía con la que firmó una promesa de compra-venta y cesión de acciones con el Rosedal S.A., estos préstamos no devengan intereses ni tienen una fecha de vencimiento específico.

NOTA 16.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero,

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

	2018 **** en dólares ***	2017 **** en dólares ***
Activos Financieros al Costo Amortizado:		
Efectivo y Bancos (Nota 4)	681	838
Cuentas por cobrar comerciales y otras		
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	798,139	833,766
Total	798,820	834,605

Pasivos Financieros al Costo Amortizado:

Obligaciones Financieras	2,935	2,765
Cuentas por Pagar Comerciales y otras		
Cuentas por pagar (Nota 11)	112,662	153,417
Total	115,597	156,183

NOTA 17.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Un detalle del saldo del patrimonio es como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 **** en dólares ***
Capital Social (1)	197,120	197,120
Reservas	5,418.83	6,855
Resultado por Aplicación NIIFs	3,066,970	3,066,970
Resultados acumulados	(2,152,156)	(1,660,370)
Resultado del ejercicio	(491,825)	(498,658)
Otros Resultados Integrales	(16,007)	-
TOTAL	609,521	1,111,917

CAPITAL SOCIAL

- (1) El capital suscrito y pagado está compuesto por 197,120 acciones por un valor nominal de US \$. 1.00 dólar, las mismas que se encuentran pagadas, y su composición es la siguiente:

	2018	2017	
	*** en dólares ***		
Anita Brinkmann		9,895	0%
Inmobiliaria PAD SA		59,136	0%
Alfredo Baccichelo		58,390	0%
Oswaldo Álvarez P		23,233	0%
Diego Álvarez P.		23,233	0%
Rosario Plaza Pallares		23,233	0%
Ecuador Unique	197,120	-	100%
Total Capital	197,120	197,120	100%

Utilidad por Acción.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

	2018	2017
	*** en dólares ***	
Utilidad del período	(491,825)	(498,658)
Promedio ponderado de número de acciones	197,120	197,120
Utilidad básica por acción	(2.50)	(2.53)

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo el resultado del período atribuible para el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTA 18.- INGRESOS ORDINARIOS

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

	2018	2017
	*** en dólares ***	
Ventas de Bienes	-	8,871
(-) Descuento y Devoluciones en Ventas	-	(1,270)
Total Ingresos	-	7,601

NOTA 19.- COSTO DE VENTAS Un resumen de la cuenta costo de ventas es el siguiente:

	2018	2017
	**** en dólares ***	
COSTO DE VENTAS		
Sueldos, Beneficios Sociales MOD	81,430	132,215
Aportes Seguridad Social, Fondos de Reserva MOD	14,359	22,975
Otros MOD	-	17
Sueldos, Beneficios Sociales MOI	183,145	165,832
Aportes Seguridad Social, Fondos de Reserva MOI	33,672	31,057
Otros MOI	-	114
Mantenimiento y Reparaciones	-	105
Suministros y Materiales	-	1,076
Servicios	46,495	51,619
Total Costo de Ventas	359,101	405,011

NOTA 20.- GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre fue como sigue:

	2018	2017
	**** en dólares ***	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Sueldos, Beneficios Sociales	36,691	5,521
Aportes Seguridad Social, Fondos de Reserva	-	24
Honorarios	2,016	-
Gastos Legales y Notariales	931	1,185
Combustibles Y lubricantes	16	59
Impuestos, Contribuciones y Otros	26,258	4,972
Servicios Básicos	5	936
Depreciación	328.56	(7)
Amortización	896	3,783
Otros Gastos	-	48
Gastos no deducibles	28,369	33,227
Total Gastos de Administración	95,510	49,747

NOTA 21.- GASTOS DE VENTAS

Un detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre es el siguiente:

	2018	2017
	**** en dólares ***	
GASTOS DE VENTAS		
Sueldos, Beneficios Sociales	60,125	28,413
Aportes Seguridad Social, Fondos de Reserva	7,831	2,359
Honorarios, Comisiones	-	11,561
Total Gastos de Ventas	67,956	42,333

NOTA 22.- GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los costos financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

GASTOS FINANCIEROS	2018	2017
	*** en dólares ***	***
Servicios Bancarios	-	11
Comisiones Bancarias	65	148
Intereses Bancarios	-	3
Total gastos financieros	65	162

NOTA 23.- GARANTIAS

La Compañía el 9 de noviembre de 2016, firmó como Constituyente del Fideicomiso de Garantía El Rosedal – LAAD, los potenciales propietarios de las acciones como deudores, y la Compañía LAAD AMERICAS N.V. como los acreedores beneficiarios. El constituyente aún no ha definido los criterios de operación respecto de los ingresos y políticas de operación, por el cual se mantiene firmado un contrato de comodato de uno de los activos biológicos y propiedades, planta y equipo. Los avalúos y criterios contables han sido contabilizados y se encuentran como garantía del pago de la compra de las acciones, las mismas que no se han definido con la compañía que asumiría la compra de las acciones ECUADORUNIQUE COLLECTION S.A. Nota 9

NOTA 24.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

EL ROSEDAL S.A. ha cumplido con todas las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos presentando y cancelando el Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (8 de abril del 2019) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Representante Legal



Contadora