

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2018

ANTECEDENTES

Información Corporativa:

AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Quito, provincia del Pichincha, capital de la República del Ecuador el 21 de noviembre de 1988, según reforma de estatutos del 25 de febrero de 1997, se fija el domicilio principal en la ciudad de Latacunga. Su objeto consiste en la siembra, cultivo y comercialización de productos agrícolas y florícolas en especial las flores para el comercio exterior.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adoptó estas normas a partir del 1 de enero de 2011. La Compañía ha venido preparando sus estados financieros de conformidad a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de acuerdo a la resolución de la Superintendencia la Compañía ha convertido el balance de apertura al 1 de enero del 2011.

Principales principios y prácticas contables adoptadas de acuerdo a NIIF. A continuación, se resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía:

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico y el concepto del valor razonable, excepto por la revalorización de terrenos, edificios e invernaderos y con excepción de los beneficios post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles, sin restricciones.

Fondo Rotativo Fincas. - Fondo manejado para gastos emergentes en fincas, es administrado por el Gerente de Producción.

Caja Préstamos. - Fondo para otorgar préstamos emergentes a los trabajadores, el responsable es el Gerente de Producción.

Notas de Crédito SRI y Otros. - En esta cuenta se registran las Notas de Crédito desmaterializadas emitidas por el SRI, por concepto de devoluciones del IVA.

Valores Recaudados	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	20,273.35
Iva recuperado en el 2018	220,374.91
Total, Recaudado	240,648.26
Pagos Realizados	
Pago de impuestos SRI 2018	202,339.01
Saldo al 31 de diciembre del 2018	38,309.25

Caja Chica Quito. - Fondo para gastos menudos en Administración Quito.

Caja General. - En esta cuenta se registran el efectivo producto de las ventas de flor nacional en fincas.

Caja Moneda Extranjera. - Está conformada por 694.18 euros, que son saldos producto de viajes al exterior de nuestros ejecutivos.

Bancos Nacionales. - Corresponde a saldos en cuentas corrientes en entidades bancarias nacionales (Produbanco, Pichincha).

Bancos en el Exterior. - Corresponde a saldos en cuentas corrientes en entidades bancarias del exterior (St. George Bank, Pichincha Miami).

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2018	2017
CAJA Y FONDOS ROTATIVOS	57,976.09	53,086.28
BANCOS NACIONALES	22,193.44	12,838.75
BANCOS EN EL EXTERIOR	62,009.77	37,738.64
TOTAL	142,179.30	103,663.67

NOTA 2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Con base a la NIC 39 la compañía clasifica sus instrumentos financieros en activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados: préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros disponibles para la venta y otros pasivos financieros.

Cuentas Comerciales Locales. - En esta cuenta se registran ventas a crédito de flor y otros materiales, facturados localmente.

Cuentas Comerciales del Exterior. - En esta cuenta se registran las exportaciones a clientes del exterior.

Anticipos Préstamos a Empleados. - La cuenta se constituye por anticipos a sueldos, por ventas de flor y en general por créditos temporales o emergentes a empleados.

Anticipo a Proveedores. - Son valores entregados a proveedores por contratos en la adquisición de bienes o ejecución de obras.

Los rubros más representativos en esta cuenta son:

ANTICIPO A PROVEEDORES	VALOR	DETALLE
ROSEN TANTAU	333.30	Anticipo regalías
IMBLOOM GROUP	6,500.00	Anticipo fletes del exterior
DELAQUA CIA LTDA	7,000.00	Anticipo sistema de riego
CRISTIAN CHICAIZA	6,379.03	Anticipo ventas Valentín
AGROPLASTICOS S.A.	14,054.20	Anticipo material de empaque
TOTAL	34,266.53	

Deudores Varios. - En esta cuenta se consideran créditos o se registran transacciones por conceptos diferentes a los citados, como garantías a la EEQSA por transformadores y al Señor Segundo Valdez por arriendo de las oficinas administrativas

Cuentas por Cobrar Relacionadas. – Esta cuenta corresponde a valores entregados a la empresa Comeresca para el proyecto de chía.

Valores prestados a la empresa Genim S.A., para el proyecto de producción de quinoa.

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	VALOR
COMERESCA S.A.	58,008.05
GENIM S.A.	53,373.69
TOTAL	111,381.74

Reservas Incobrables. - En esta cuenta se aprovisionan valores en base a los movimientos de clientes, considerando la política para cuentas de dudosa cobranza, cuando se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para el presente ejercicio no se aprovisiono valor alguno, por considerar que la reserva existente es suficiente.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	2018	2017
CUENTAS POR COMERCIALES LOCALES	9,307.65	10,469.38
CUENTAS COMERCIALES DEL EXTERIOR	824,324.48	646,079.84
ANTICIPOS-PRESTAMOS EMPLEADOS	7,244.00	18,687.85
ANTICIPO A PROVEEDORES	34,266.53	31,260.00
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	0.00	300.55
DEUDORES VARIOS	9,293.14	34,940.97
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	111,381.74	372,089.48
RESERVAS INCOBRABLES	-57,987.45	-57,987.45
TOTAL	937,830.09	1,055,840.62

NOTA 3.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la compañía se componen de insumos agrícolas, material de empaque y postcosecha y otros repuestos y materiales, están registrados al costo de adquisición, valorados en base al método promedio ponderado, y no supera su valor de reposición.

El producto cosechado del Activo Biológico planta es la rosa, al ser este un producto perecible, no es posible conservarlo en inventario, por consiguiente, las florícolas y en particular las empresas no poseen ni mantienen inventarios de producto cosechado.

Insumos Agrícolas. - Comprende insecticidas, fungicidas, fertilizantes, coadyuvantes y otros.

Material de Empaque y Postcosecha. - Está compuesto por: cajas de cartón, capuchones, etiquetas, preservantes, etc.

Material de Fumigación y Construcción. - En este rubro se registran: equipos de protección, materiales para mantenimiento y construcción, repuestos de bombas y equipos de fumigación, etc.

Provisión Inventarios Lento Movimiento. - Son reservas para posibles deterioros de inventarios. La obsolescencia y lento movimiento de estos inventarios se determinan en base a la rotación de aquellos productos con saldos mayores a un año, en base además a un análisis individual de cada producto al final de año; el exceso es provisionado como lento movimiento.

INVENTARIOS DE INSUMOS Y MATERIALES	2018	2017
INSUMOS AGRICOLAS	110,875.26	124,872.74
MATERIAL DE EMPAQUE Y POSTCOSECHA	56,260.76	48,776.62
MATERIAL DE FUMIGACION Y CONTRUC.	38,441.23	37,043.15
PROVISION INVENTARIOS LENTO MOVIMIENTO	-11,160.04	-14,318.17
TOTAL	194,417.21	196,374.34

NOTA 4.- GASTOS ANTICIPADOS.

Seguros Anticipados. - Comprende la contratación de seguros para vehículos de la compañía, su periodo de vigencia es 21-11-2018 / 14-11-2019. Cabe mencionar que los seguros de fincas para equipos y responsabilidad civil se contratan el 01-01-2019 y vencen el 01-01-2020, el monto asegurado para el año 2019-2020 asciende a \$ 6'070,493.06

Impuestos Anticipados. - Están constituidos por:
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta que nos realizan clientes locales. IVA en la adquisición de bienes y servicios.

IMPUESTOS ANTICIPADOS	2018	2017
RETENCIONES EN LA FUENTE	1,398.12	941.32
I.V.A. CREDITO FISCAL	63,634.65	41,411.48
RETENCIONES DE IVA	853.12	671.31
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	66,801.96	65,119.84
TOTAL	132,687.85	108,143.95

NOTA 5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En consideración a la NIC 16, los activos correspondientes a propiedad planta y equipo, se valúan al costo menos la depreciación acumulada, adicionalmente se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a USD. 1000.00.

La compañía deprecia los activos de propiedad planta y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a su uso. Los edificios e instalaciones tienen valores residuales que oscilan entre el 10% y el 20%, para los vehículos se ha determinado un 10% del costo de compra, considerando de que estos activos podrían ser vendidos al final de su vida útil. El resto de activos de propiedad planta y equipo no tienen valor residual por cuanto no es política de la compañía venderlos al final de su vida útil.

El saldo al 31-12-2018, comprende:

Terrenos	Hectáreas	Valor
Terreno Finca El Corazón	29.39	529,020.00
Terreno Finca La Victoria	20.38	305,700.00
Terreno Finca San Francisco	6.00	90,000.00
Total		924,720.00

CONSTRUCCIONES EN CURSO	2018	2017
INVERNADERO PLASTICO EN CONSTRUCCION	0.00	93,229.46
SALA DE PINTADO Y TINTURADO	0.00	17,225.40
ADOQUINADO INGRESO A LA VICTORIA	14,295.88	0.00
RECONSTRUCCION DISPENSARIO MEDICO LV	22,607.98	0.00
TOTAL	36,903.86	110,454.86
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
CONSTRUCCIONES Y ADECUACIONES	902,753.81	885,528.41
MAQUINARIA AGRICOLA	89,727.35	89,727.35
SISTEMAS DE RIEGO	682,493.37	656,308.86
EQUIPOS DE REFRIGERACION	117,862.72	117,862.72
SISTEMAS ELECTRICOS	106,176.51	106,176.51
EQUIPOS DE CALEFACCION	103,194.68	103,194.68
INVERNADERO MATERIALES	1,005,160.17	1,005,160.17
INVERNADERO PLASTICO	319,245.57	226,016.11
EQUIPOS MISCELANEOS	117,980.29	112,630.29
EQUIPO DE COMPUTACION	64,177.57	61,088.59
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	26,419.86	26,419.86
VEHICULOS	154,996.02	162,191.19
	3,690,187.92	3,552,304.74
DEPRECIACION ACUMULADA	-2,084,835.26	-1,817,179.46
TOTAL	1,605,352.66	1,735,125.28

NOTA 6.- ACTIVOS BIOLOGICOS PLANTACIONES

NIC 41 Agricultura, Las plantaciones están constituidas por plantas de distintas variedades de rosas y son valoradas por el método del costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. El costo esta constituido básicamente por los costos de cultivo durante 6 meses, que es el tiempo de maduración de la planta, más los costos de patrones, yemas e injertos y los costos de regalías.

Valuación de Plantaciones en etapa productiva. - Las plantaciones en producción son valuadas en base al método del costo utilizado en la valoración en su etapa de crecimiento y maduración, y durante los 6 meses antes determinados, luego de ese período deberán ser transferidas a Plantas en Producción, fecha a partir de la cual se deprecian o amortizan en línea recta durante siete años.

Con respecto a los activos biológicos en etapa productiva, aplicando la jerarquía en la determinación del valor razonable, hemos concluido que no existe un mercado activo que permita dar evidencia fiable para valorar las plantaciones existentes. Por otro lado, revisado el método de flujos descontados como alternativa para la determinación del valor razonable, hemos concluido que con la información actual que dispone la compañía, resulta ser claramente poco confiable usar esta técnica para medir el activo biológico, concluyendo así la valuación del mismo sobre una base de costo. Es importante considerar que esta valoración es exclusivamente para el activo biológico planta de rosa y no para el producto agrícola tallo de rosa.

Cultivos Período Vegetativo. - En esta cuenta se cargan adquisiciones de plantas, pago de regalías, injertaciones, mano de obra en preparación de suelos, siembras, fertilizaciones, fumigaciones, pesticidas, fertilizantes y demás gastos necesarios para el desarrollo de las plantas; todos estos rubros se los va acumulando hasta que la planta consiga su madurez, normalmente seis meses, para luego ser transferidos a plantas en producción.

Plantas en Producción. - En esta cuenta se registran las plantas que han logrado su madurez y comienzan a producir los tallos de rosas.

Depreciación Acumulada Plantas en Producción. - Está constituida por los valores producto de la depreciación de las plantas en producción, considerando una vida útil estimada de 7 años, como lo determina la política en este tipo de bienes.

ACTIVOS BIOLOGICOS	2018	2017
PLANTACIONES		
CULTIVOS PERIODO VEGETATIVO	380,616.57	310,404.99
PLANTAS EN PRODUCCION	5,127,696.64	4,890,740.64
DEPREC. ACLDA. PLANTAS EN PRODUC.	-3,664,943.91	-3,201,797.82
TOTAL	1,843,369.30	1,999,347.81

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Inversiones en Acciones y Proyectos. - En esta cuenta se encuentran registrados los aportes a la compañía americana Andean Fair Produce, empresa encargada en comercializar rosas con certificación de Comercio Justo (Fair Trade). Además, se registran aportes a la compañía Genim S.A., empresa encargada de la producción y exportación de quinoa y chía.

INVERSIONES EN ACCIONES Y PROYECTOS	2018	2017
ANDEAN FAIR PRODUCE	12,799.10	12,799.10
GENIM S.A.	407,489.45	323,104.46
TOTAL	420,288.55	335,903.56

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS

Activos por Impuestos Diferidos. - En esta cuenta se registran los valores producto de la implementación de las NIIF, particularmente la NIC 12 que persigue determinar el monto del gasto por impuesto a la renta del período y el monto que se difiere como activo o como pasivo. Esto se da por la generación de diferencias temporarias entre la renta imponible y la renta contable, ya que las partidas contables no necesariamente coinciden con las tributarias, debido a diferencias en el tiempo, estas diferencias originadas en un período se reversan en uno o más ejercicios siguientes.

Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas tributarias 2015 \$31,660.35

PASIVOS CORRIENTES

NOTA 9.- PROVEEDORES

Proveedores Locales. - Esta cuenta registra las obligaciones por la adquisición de bienes y servicios a proveedores nacionales y que sus créditos no superen el plazo de un año. A continuación, se revela los rubros más significativos:

PROVEEDORES	2018	2017	PRODUCTO
SISAGARDEN CIA LTDA	124,916.16	114,531.59	FLOR DE EXPORTACION
INSUMAG (JACKYTA MONTENEGRO)	172,180.61	192,526.00	INSUMOS AGRICOLAS
PAPELERA NACIONAL S.A.	56,944.90	67,868.76	MATERIAL DE EMPAQUE
CONVERSA	20,077.49	-	MATERIAL DE EMPAQUE
AMC DEL ECUADOR	21,843.74	16,298.24	MATERIALES VARIOS
FONDO ROTATIVO FINCAS	31,988.02	19,271.62	GASTOS VARIOS
PQA PRODUCTORES QUIMICOS	15,809.14	35,947.85	PLASTICOS DE INVERNADEROS

NOTA 10A.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Intereses por Pagar. - Comprende el saldo de los intereses provisionados a cancelar en el 2019, por los préstamos otorgados por las entidades bancarias.

Porción Corriente Deuda Largo Plazo. - Corresponde a la provisión por la deuda no mayor a 1 año de los créditos entregados por los bancos, financiados a mediano y largo plazo. El saldo de capital al 31-12-18 asciende a \$152,000.00 (Complemento en Nota 10B Obligaciones Financieras y Bancarias no Corrientes)

NOTA 11.- GASTOS ACUMULADOS

Beneficios a Empleados. - Comprende sueldos pendientes de pago por liquidaciones de personal no cobrados a través del Ministerio del Trabajo, provisiones por décimos tercero y cuarto sueldos y la participación de los trabajadores en las utilidades.

BENEFICIOS EMPLEADOS	2018	2017
DECIMO TERCER SUELDO	20,372.05	13,351.29
DECIMO CUARTO SUELDO	35,584.35	32,729.59
SUELDOS Y SALARIOS	55,527.59	60,280.94
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	24,894.82	2,377.74
TOTAL	136,378.81	108,739.56

Descuentos y Provisiones IESS. - Están constituidos por las provisiones de aportes patronal e individual, fondos de reserva y préstamos quirografarios e hipotecarios descontados a empleados en roles de pago de diciembre 2018.

DESCUENTOS Y PROVISIONES IESS	2018	2017
APORTE PATRONAL	29,783.11	19,552.36
APORTE PERSONAL	23,021.05	15,048.77
FONDOS DE RESERVA	1,980.74	2,431.07
PRESTAMOS IESS	13,239.52	8,957.37
TOTAL	68,024.42	45,989.57

NOTA 12.- OBLIGACIONES ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Impuesto a la Renta. - Se constituye el impuesto a la renta corriente del ejercicio, considerando para su cálculo las partidas conciliatorias de ingresos exentos y no gravables, así como los gastos no deducibles.

IMPUESTO A LA RENTA	VALOR
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	162,194.44
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-24,329.17
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	137,865.27
PARTIDAS CONCILIATORIAS	
GASTOS NO DEDUCIBLES	294,484.40
DEDUCCIONES	
REMUNERACIONES DISCAPACITADOS	-12,813.85
AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS	-104,883.96
BASE PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	314,651.86
22% IMPUESTO A LA RENTA	69,223.41

Impuestos Retenidos. - Están conformados por el IVA en ventas y retenciones en la fuente del impuesto a la renta y de IVA efectuados al 31-12-2018.

IMPUESTOS RETENIDOS	2018	2017
IVA VENTAS	8.64	9.42
RETENCION IVA 100%	14,505.66	15,885.22
RETENCION RELACION DEPENDENCIA	18,604.32	3,968.88
RETENCION FUENTE 1%	2,639.12	2,700.69
RETENCION FUENTE 2%	223.92	181.05
RETENCION FUENTE 8%	960.17	856.55
RETENCION FUENTE 10%	236.85	112.45
RETENCION FUENTE 22%	567.24	0.00
TOTAL	37,745.92	23,714.26

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

Accionistas Nacionales. - Corresponde a valores pendientes por reparto de dividendos de ejercicios anteriores.

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y RELACIONADAS	2018	2017
ACCIONISTAS NACIONALES	7,182.43	75,058.65
TOTAL	7,182.43	75,058.65

NOTA 14.- ANTICIPO DE CLIENTES

Anticipos Clientes del Exterior. - Son valores entregados por clientes del exterior con la modalidad de prepago para la venta de rosas.

ANTICIPOS DE CLIENTES	2018	2017
ANTICIPOS CLIENTES DEL EXTERIOR	27,777.90	65,322.08
TOTAL	27,777.90	65,322.08

NOTA 10B.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS NO CORRIENTES

Obligaciones con el Exterior. - Conforman obligaciones por créditos otorgados por bancos e instituciones financieras del exterior, con plazos mayores a 1 año. El saldo de capital por la deuda a largo plazo asciende a \$544,000.00. Para la garantía de los créditos se constituyó hipoteca abierta de la Finca El Corazón a favor de Laad Américas.

Banco	Saldos 31/12/2017	Créditos 2018	Pagos 2018	Saldos Corto Plazo 31/12/2018	Saldos Largo Plazo 31/12/2018	Saldos Deuda Total 31/12/2018
LAAD AMERICAS	848,000.00	0.00	152,000.00	152,000.00	544,000.00	696,000.00

NOTA 15.- PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS

Jubilación Patronal. - Corresponde a provisiones por planes de beneficios post-empleo como lo determina la NIC 19 y definidos por las leyes laborales ecuatorianas, se registran: parte con cargo a resultados del ejercicio y el restante al patrimonio en la cuenta Otros Resultados Integrales. Su pasivo representa el valor presente de la obligación del estado de situación financiera y deben estar respaldados con un estudio actuarial al final de cada año.

Provisión Desahucio. - Son provisiones establecidas para los casos de terminación de la relación laboral. La legislación laboral establece que se debe cancelar al trabajador el 25% de la última remuneración por cada año de servicio, una vez que el trabajador cumpla su primer año de labores.

PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	2018	2017
JUBILACION PATRONAL	1,022,908.11	1,006,704.12
PROVISION DESAHUCIO	309,675.71	327,123.73
TOTAL	1,332,583.82	1,333,827.85

NOTA 16.- PASIVOS DIFERIDOS

Pasivos por Impuestos Diferidos. - En esta cuenta se registran los valores producto de la implementación de las NIIF, particularmente la NIC 12 que persigue determinar el monto del gasto por impuesto a la renta del período y el monto que se difiere como activo o como pasivo. Esto se da por la generación de diferencias temporarias entre la renta imponible y la renta contable, ya que las partidas contables no necesariamente coinciden con las tributarias, debido a diferencias en el tiempo, estas diferencias originadas en un período se reversan en uno o más ejercicios siguientes.

PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

REVALUO CONSTRUCCIONES	42,265.04
REVALUO INVERNADEROS	61,132.99
SALDO AL 31-12-2018	103,398.03

IMPUESTOS DIFERIDOS	2018	2017
PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	103,398.03	118,299.95
TOTAL	103,398.03	118,299.95

NOTA 17.- PATRIMONIO

Capital Suscrito o Asignado. - Corresponde al capital social pagado. Valor al 31-12-18 \$750,003.00

Reservas. - Comprende la reserva legal, en el caso de Agrocoex el porcentaje establecido en la Ley de Compañías es el 10% de la utilidad del ejercicio. El monto acumulado al 31-12-18 asciende a: \$224,068.23

Resultados Acumulados. - En esta cuenta se registran las utilidades o pérdidas de los ejercicios económicos y se compone de:

RESULTADOS ACUMULADOS	VALOR
Saldo Utilidades 2009	31,301.37
Utilidad ejercicio 2014	296,621.80
Utilidad ejercicio 2015	27,110.32
Utilidad ejercicio 2016	3,368.12
Ajustes Producto de la Implementación NIIF	-128,519.37
Total	229,882.24

Reserva de Capital. - Esta cuenta es producto de la conversión de estados financieros de sucres a dólares y con la implementación de las NIIF, en la actualidad es parte de los Resultados Acumulados. Valor \$423,805.28

Resultado Acumulado por Adopción a NIIF. - Esta se constituye en base a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 mediante la cual la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. El efecto por la conversión de los estados financieros de NEC a NIIF, aplicados a partir del año 2010 - 2011 se ajustaron en el 2012, arroja el siguiente saldo \$ 1'297,902.61

Otros Resultados Integrales. - Esta cuenta de patrimonio es el resultado de los cálculos actuariales por beneficios a empleados de jubilación patronal y desahucio. Estas diferencias se producen principalmente por las variaciones de trabajadores que superan los 10 años de permanencia en la compañía, o porque siendo antiguos dejaron de pertenecer a la empresa o por cambios en la legislación laboral.

OTROS RESULTADOS INTEGRALES (PATRIMONIO)	VALOR
Ganancias Actuariales en Jubilación Patronal	21,671.10
Pérdidas Actuariales en Desahucio	-37,718.58
	-16,047.48

Resultados del Ejercicio. – Es el resultado de las operaciones de la compañía, menos la participación para sus trabajadores, menos el impuesto a la renta causado, después de haber efectuado la conciliación contable tributaria.

AGROCOEX S.A.

CONCILIACION TRIBUTARIA

EJERCICIO 2018

		VALOR
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		177,096.36
(-) EFECTO POR IMPUESTOS DIFERIDOS		-14,901.92
BASE PARA LA PARTICIPACION DEL 15% A TRABAJADORES	a	162,194.44
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	b	-24,329.17
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		137,865.27
AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS 2015		-104,883.96
PARTIDAS CONCILIATORIAS		
GASTOS NO DEDUCIBLES	294,484.40	
OTRAS DEDUCCIONES (REMUNERACION DISCAPACIDADES)	-12,813.85	281,670.55
BASE PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		314,651.86
22% IMPUESTO A LA RENTA Y/O ANTICIPO MINIMO	c	-69,223.41
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2018	a-b-c	68,641.86
(+) EFECTO POR IMPUESTOS DIFERIDOS		14,901.92
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		83,543.78
10% RESERVA LEGAL		-8,354.38
UTILIDAD DISPONIBLE PARA LOS ACCIONISTAS		75,189.41

ANEXO COMPARATIVO DE LAS CUENTAS DE PATRIMONIO

PATRIMONIO	2018	2017
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	750,003.00	750,003.00
RESERVAS	224,068.23	224,068.23
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	106,002.00	106,002.00
RESULTADOS ACUMULADOS		
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	229,882.24	283,008.98
RESERVA DE CAPITAL	423,805.28	423,805.28
RESULTADO ACLDO ADOPCION PRIM. VEZ	1,297,902.61	1,297,902.61
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-16,047.48	-16,047.48
RESULTADO DEL EJERCICIO	83,543.78	-53,126.74
TOTAL	3,099,159.66	3,015,615.88

NOTA 18-. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

NIC 18 Ingresos por Actividades Ordinarias

La compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido en forma fiable, es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y se cumplan con los criterios específicos por cada tipo de ingresos. Las ventas son reconocidas cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Ventas Flor de Exportación. - Se registran las exportaciones de rosas, para el ejercicio en curso se exportaron 22'032,867 tallos.

Ventas Flor Nacional. - En esta cuenta se registran ventas locales de flor no exportable, yemas y flor de exportación a clientes locales.

VENTAS	2018	2017
VENTAS FLOR DE EXPORTACION	7,862,602.38	6,662,951.35
VENTAS FLOR NACIONAL	89,939.19	91,111.15
OTRAS VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	754.80	0.00
TOTAL	7,953,296.37	6,754,062.50

NOTA 19.- INGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos por Impuestos Diferidos. - En esta cuenta se registran provisiones producto de los ajustes por la implementación de las NIIF, tanto los gastos como los ingresos por impuestos diferidos a partir del presente ejercicio económico son reconocidos por la autoridad tributaria.

Otros. - En esta cuenta se registran valores distintos a los otros conceptos.

OTROS INGRESOS	2018	2017
UTILIDAD (PERDIDA) EN VENTA DE ACTIVOS	226.11	0.00
INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	14,901.92	13,115.45
OTROS INGRESOS NO ORDINARIOS	3,755.09	718.35
TOTAL	18,883.12	13,833.80

NOTA 20.- GASTOS DE PRODUCCION

En esta cuenta se consideran los gastos y costos directos e indirectos para la producción de rosas en el campo, como son mano de obra, insumos agrícolas, mantenimiento y depreciación de bienes relacionados con el proceso productivo.

Observar en el Balance de Resultados las cuentas del grupo **511**

NOTA 21.- GASTOS POSTCOSECHA Y EMPAQUE

En esta cuenta se consideran los gastos directos e indirectos incurridos en el manejo para el procesamiento y empaque de flor, como son mano de obra, material de empaque y postcosecha, mantenimiento y depreciación de bienes relacionados con el proceso de postcosecha.

Observar en el Balance de Resultados las cuentas del grupo **512**

NOTA 22.- GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION

En estas cuentas constan rubros de gastos necesarios para la gestión de ventas y administración de la compañía.

Observar en el Balance de Resultados las cuentas del grupo **521 y 522**

NOTA 23.- GASTOS FINANCIEROS

Esta cuenta esta constituida por provisiones y cancelaciones de intereses por créditos bancarios y gastos por manejo de cuentas.

Observar en el Balance de Resultados las cuentas del grupo **531**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Henry Baquero', is positioned above the printed name.

C.P.A. Henry Baquero
Contador Agrocoex S.A.
Reg. 34065