

SIERRAFLOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2018 la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta el valor determinado en el cálculo del impuesto a la renta causado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de impuestos a la renta diferido activos se compensan con el saldo del impuesto diferido cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relaciona con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se genera de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

El impuesto diferido activo que se genera de los derechos por la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio, es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

j) Jubilación Patronal y Desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa de descuento anual, la cual fue obtenida de ponderar geométricamente las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador.

SIERRAFLORES CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

La Compañía no adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" vigente desde enero del 2016, referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (provisiones de jubilación patronal y desahucio), dicha enmienda establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se debe utilizar la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda y siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, se debió utilizar la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos.

Para el año 2018 la tasa utilizada por el actuario de la Compañía es del 7,72% de conformidad con el oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha de 28 de diciembre de 2017 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, lo cual de igual forma difiere de la enmienda a la NIC 19 antes enunciada.

Al cierre del año 2018 y 2017 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

De acuerdo al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicado en el Registro Oficial No. 312 del 24 de agosto de 2018, se reconoce un beneficio tributario para las provisiones de jubilación patronal y desahucio a través de la determinación de impuestos diferidos.

Se podrá reconocer un activo por impuestos diferidos bajo la correcta aplicación de la técnica contable regulada por la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias", adquiriendo el beneficio de la deducibilidad en su totalidad una vez que se efectúe el pago.

k) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de la venta de Rosas se reconocen cuando se entregan los productos y han cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

SIERRAFLOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

l) Costo de Ventas

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones de materia prima que se han incurrido durante el ejercicio, más los gastos de nomina, insumos, suministros y materiales utilizados e incurridos, en la venta de productos facturados.

m) Gastos

Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización proporcional de suministros y materiales.

n) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

El impuesto corriente por pagar esta basado en la ganancia fiscal del periodo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 25% para el 2018.

o) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad, detalladas anteriormente, han sido aplicadas y ajustadas a los estados financieros del año inmediato anterior, para presentar consistentemente en el periodo presentado en los estados financieros.

p) Transacciones entre empresas vinculadas

Las transacciones entre empresas vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

q) Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Caja	30,860	1,600
Bancos Nacionales / Extranjeros	-	18,282
Subtotal	30,860	19,882

SIERRAFLOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Clientes	314,835	387,705
Otras Cuentas por Cobrar - Anticipos	33,611	41,983
Deudores Diversos	-	3,978
Provisión Cuentas Incobrables	-	(19,676)
Subtotal	348,446	413,989

NOTA 5. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Producción en Proceso	-	57,250
Materias Primas y Materiales	56,514	17,269
Otros	-	33,708
Subtotal	56,514	108,227

NOTA 6. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
IVA Compras Tributario	33,775	25,346
Retenciones en la Fuente IVA	8,271	11,665
Retenciones en la Fuente I.R.	3,892	2,537
Anticipo Impuesto a la Renta	17,269	18,985
Subtotal	63,208	58,533

NOTA 7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Plantación	1,626,540	2,242,046
Depreciación y Deterioro Plantación	(798,262)	(1,669,324)
Subtotal	828,278	572,722

Detalle:

NOTA 1	Saldo Inicial	Adiciones	Deprec. Inicial	Adiciones	Deprec. Final	Act. Neto
Plantación	2,242,046	(615,506)	(1,669,324)	871,062	(798,262)	828,278
Subtotal	2,242,046	(615,506)	(1,669,324)	871,062	(798,262)	828,278

SIERRAFLOR CIA. LTDA.
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)**
NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-18	31-dic-17
Edificios e Instalaciones		1,195,900	469,347
Maquinaria y Equipo		268,711	13,303
Vehículos y Equipo de Transporte		165,161	165,161
Muebles, Enseres y Equipos Oficina		15,043	15,043
Equipos de Computación		6,875	6,875
Otros Activos Fijos		68,048	226,406
Subtotal		1,719,737	896,134
Depreciación Acumulada	1	(1,154,038)	(400,692)
Subtotal Neto PPE		565,699	495,442

1. Depreciaciones Acumuladas

Edificios e Instalaciones	(835,016)	(116,240)
Maquinaria y Equipo	(189,422)	(6,695)
Vehículos y Equipo de Transporte	(75,610)	(67,744)
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	(13,647)	(13,425)
Equipos de Computación	(5,917)	(5,341)
Otros Activos Fijos	(34,427)	(191,246)
	(1,154,038)	(400,692)

Detalle:

	Saldo Inicial	Adiciones	Deprec. Inicial	Adiciones	Deprec. Final	Act. Neto
Edificios e Instalaciones	469,347	726,553	(116,240)	(718,776)	(835,016)	360,883
Maquinaria y Equipo	13,303	255,409	(6,695)	(182,726)	(189,422)	79,290
Vehículos y Equipo de Transporte	165,161	-	(67,744)	(7,865)	(75,610)	89,551
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	15,043	-	(13,425)	(222)	(13,647)	1,396
Equipos de Computación	6,875	-	(5,341)	(576)	(5,917)	958
Otros Activos Fijos	226,406	(158,359)	(191,246)	156,819	(34,427)	33,621
Subtotal	896,134	823,603	(400,692)	(753,346)	(1,154,038)	565,699

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Cuentas por Cobrar LP	8,775	-
Patentes, Marcas y Regalías	-	6,500
Amortización Regalías	-	(6,500)
Subtotal	8,775	(0)

SIERRAFLOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Obligaciones Bancarias Nacionales	205,985	-
Subtotal	205,985	-

NOTA 11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Proveedores Nacionales	336,959	313,846
Proveedores del Exterior	3,599	12,843
Subtotal	340,558	326,688

NOTA 12. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Relacionadas Nacionales	209,050	184,367
Subtotal	209,050	184,367

NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Impuesto Sobre la Renta	18,782	19,268
Retenciones en la Fuente I.R.	1,655	1,752
Retenciones de IVA	2,884	3,033
Subtotal	23,321	24,054

- (1) Impuesto a la Renta reconocido en los resultados es una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

SIERRAFLOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	31-dic-18	31-dic-17
<i>Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos</i>		
Activos por impuestos Diferidos	<u>63,208</u>	<u>58,533</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	21,161	21,521
Impuesto al valor agregado -IVA-	42,047	37,012
TOTAL	<u>63,208</u>	<u>58,533</u>
Pasivos por impuestos diferidos	<u>23,321</u>	<u>24,054</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	18,782	19,268
Retenciones Impuesto al Valor Agregado por Pagar	2,884	3,033
Retenciones en la fuente por pagar	1,655	1,752
TOTAL	<u>23,321</u>	<u>24,054</u>
Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:		
31-dic-18		
31-dic-17		
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(70,036)	(185,273)
Gastos no deducibles (1)	15,604	-
Utilidad gravable	<u>(54,432)</u>	<u>(185,273)</u>
Impuesto a la renta causado (2)	10,385	(40,760)
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	18,177	21,965
<i>Gasto por impuesto a la renta:</i>		
Impuesto a la renta corriente	18,177	21,965
TOTAL	<u>18,177</u>	<u>21,965</u>
Determinación de Impuesto a Pagar:		
31-dic-18		
31-dic-17		
Impuesto a la Renta	18,177	21,965
Anticipo pagado	(17,269)	(21,965)
Retenciones en la fuente efectuados	(3,892)	231
Crédito tributario periodos anteriores	-	(1,743)
Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 12)	<u>(2,984)</u>	<u>(1,513)</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

SIERRAFLORES CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 14. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Seguro Social	19,085	19,438
Sueldos y Salarios	48,867	69,865
Beneficios Sociales Empleados	23,526	22,598
Participación Trabajadores utilidades	(11)	-
Anticipo Clientes Nacionales	15,524	-
Otras Nacionales	76,765	43,293
Subtotal	183,756	155,194

NOTA 15. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Jubilación Patronal y Desahucio	438,935	398,129
Partes Relacionadas	198,650	198,650
Subtotal	637,585	596,779

Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, 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 Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Beneficios definidos para empleados.

La Gerencia considera que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 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

SIERRAFLOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

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. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	(En porcentaje)	
	2018	2017
Tasa(s) de descuento	8.34	8.68
Tasa(s) esperada de incremento salarial	3.17	6.6
Tasa(s) de rotación	11.68	11.76

PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas

(a) Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas. El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00

A continuación la nota de Partes relacionadas Corto Plazo:

	31-dic-18	31-dic-17
Relacionadas Nacionales	209,050	184,367
Subtotal	209,050	184,367

1. La nota partes relacionadas se debe a cuentas por pagar accionistas Sra. Tatyana Trepp y el Ing. Carlos Castellano.

A continuación la nota de Partes relacionadas Largo Plazo:

	Nota	31-dic-18	31-dic-17
Partes Relacionadas	1	198,649.61	278,649.61
Subtotal		198,649.61	278,649.61

SIERRAFLOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 16. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Capital Social - Aportes de Socios	75,773	75,773
Reserva Legal	360	360
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	73,603	73,603
Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	(1,046,066)	(1,045,919)
Resul. Acumulados Adopcion NIIF 1ra. Vez	1,003,213	1,003,213
	<u>30,751</u>	<u>30,898</u>
Reserva Revaluación PPE	274,683	274,683
Utilidad / Pérdida Neta	(80,043)	-
Subtotal	301,524	381,713

NOTA 17. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Ventas	1,848,873.56	2,054,969
Devoluciones y descuentos ventas	(27,954)	-
Subtotal	1,820,919	2,054,969

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Costos de Ventas	(1,550,126)	(1,875,963)
Subtotal	(1,550,126)	(1,875,963)

NOTA 19. GASTOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Gastos de Personal	(198,551)	-
Gastos Administrativos	(191,274)	(222,662)
Gastos de Ventas	-	(84,537)
Gastos Financieros	-	(10,806)
Subtotal	(389,826)	(318,004)

SIERRAFLOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 20. OTROS INGRESOS- EGRESOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Otros Ingresos	48,997	87,778
otros Egresos - GND	-	(816)
Subtotal	48,997	87,162

NOTA 21. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Impuesto a la Renta Corriente	(18,782)	(19,115)
Ingreso por Impuesto a la renta diferida	8,775	
Subtotal	(10,007)	(19,115)

CONTINGENCIAS

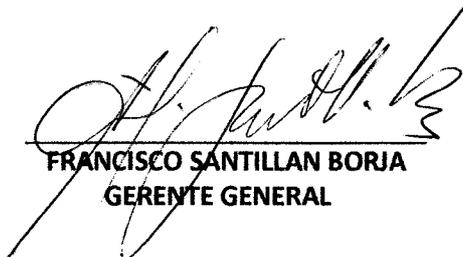
No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

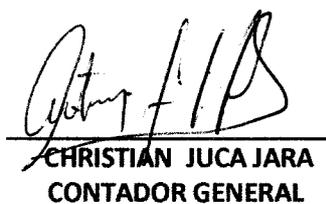
HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Abril de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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


FRANCISCO SANTILLAN BORJA
GERENTE GENERAL


CHRISTIAN JUCA JARA
CONTADOR GENERAL