



1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida bajo leyes ecuatorianas en el año 1996 y su objeto social, principalmente es la siembra, cultivo, comercialización, exportación e importación de toda clase de productos agrícolas, pecuarios, piscícolas, agroindustriales, inclusive plantas, bulbos y flores, insumos y equipos, así como la instalación y manejo de viveros y el suministro de asistencia técnica para el efecto.

Actualmente la compañía se dedica a la siembra, cultivo y cosecha de todo tipo de flor, para su comercialización en el mercado interno y de exportación.

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición. Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

Estimaciones y Supuestos. Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron los siguientes:

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:** Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:
 - Clasificación de los grupos por segmentos,
 - Creación de las bandas de anticuación,
 - Determinación de los importes brutos cancelados,
 - Determinación de las tasas de incumplimiento,
 - Consideración de evaluaciones individuales.

• **Vida útil de bienes de uso:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 18, 19 y 20.

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

• Obligaciones por beneficios definidos:

Hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, expresados en nota 13.

Hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

• Impuestos:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

• Deterioro del valor de los activos no financieros:

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

de recuperación estimado (para edificios, instalaciones, invernaderos, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

(Continuación)

IMPORTANTES

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS



ECOROSSES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

(Continuación)

- **Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia, como son las provisiones por servicios de logística brindados a su compañía relacionada Ecoroses S.A.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, esta basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 21), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

2. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros, contraeas y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 6 y 17).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

La provisión del valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario, se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios (Véase nota 10).

e. Propiedad y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de los edificios y terrenos que son llevados a su costo atribuido. Las partidas de propiedad y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de propiedad y equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser



3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

medios razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

Un componente de propiedad y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Activos Biológicos

Los activos biológicos (plantas productoras) en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 3 a 6 meses dependiendo de las variedades, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se traspaasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial es de al menos 5 años dependiendo de las expectativas de cada variedad. (Véase Nota 12)

g. Activos biológicos medidos a su valor razonable

Los activos biológicos en la empresa se los registra a su valor razonable el mismo que debe ser medido de manera fiable de acuerdo a los precios disponibles o valores fijados en el mercado para estos activos, si se llegara a dar un cambio en estos activos biológicos

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

ECOROSSES S. A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)



ECOROSSES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

(Otros pasivos financieros)

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Ecoroses S. A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

f. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2018 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar dichas diferencias. (Véase Nota 13).

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en



3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

ECOROSSES S. A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Exportación de bienes: flores cortadas (rosas), por país, por consignatario y por DAE (Declaración Aduanera de Exportación).
- Venta local de flor de exportación y de flor nacional.
- Venta de esquejes, yemas.

1. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 19 y 20).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 28).

m. Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 15 (Contratos con clientes), de acuerdo al enfoque general ingresos basados en "el contrato" la Compañía considera el importe del ingreso en base a la parte asignada de la contraprestación esperada y el reconocimiento del ingreso en función de la obtención del control por parte del cliente. Dado esto, la norma no tuvo efecto en sus estados financieros, sólo reclasificaciones por presentaciones de ingresos de actividades ordinarias, que estaban registrados como ganancias.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
 (Continuación)

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos Financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1° de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 3.075

Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación, entre otros, son los siguientes:

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:

Normas y emendas:
 NIIF 16 – Arrendamientos: se refiere a los arrendamientos de largo plazo.
 IFRIC 23 – Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas.
 Marco Conceptual - marco conceptual (revisado)
 Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
 Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

Aplicación obligatoria para:

ENMIENDAS A NIIFs
 NIIF 3 - Combinaciones de Negocio: intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta
 NIIF 9 - Instrumentos Financieros: pagos con compensación negativa
 NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos: intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta
 NIIF 12 - Impuestos a las Ganancias: consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio
 NIC 23 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.
 NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.
 NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.
 NIIF 3 - Combinaciones de Negocio: definición de un negocio
 NIC 1 y 8 - Definición de Material
 Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
 Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

Aplicación obligatoria para:

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

NIIIF 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIIF 16 Arrendamientos. NIIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable y que se tenga el derecho a controlar su uso. NIIIF 16 será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Respecto a la NIIIF 16, luego de revisar la normativa y su efecto sobre los distintos tipos de arrendos operativos, se puede concluir que la Compañía no tiene ningún efecto por la aplicación de la nueva norma contable.

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la compañía está expuesta por el desarrollo de sus actividades

Riesgo de mercado-

Es un riesgo menor, aunque siempre existente, lo del lado positivo la situación en el mercado ruso no ha empeorado, y la tasa de cambio se ha mantenido relativamente estable. Así mismo, es positivo que el actual gobierno está emprendiendo en esfuerzos para desarrollar nuevos mercados y fortalecer las relaciones comerciales con algunos países.

El riesgo de mercado se aprecia por un creciente desfase entre la oferta y la demanda de flor a nivel global, especialmente en ciertas temporadas. Este desfase genera, como es de esperar, un presión en los precios hacia la baja.

Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez es mitigado, con la administración que lleva a cabo la compañía ya que los accionistas comparan con la administración la convicción o preferencia por mantener a la empresa lo más líquida posible de tal forma que pueda enfrentar cualquier imponderable.

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

7 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

FONDO ADMINISTRADO DE INVERSIÓN FONDO REAL	
Fondo de Inversión Real sin vencimiento final establecido a una tasa promedio anual del 3,65%.	67.043
FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO FONDO FLEXIBLE 90	
Fondo de Inversión Flexible (fondos disponibles), con permanencia de 90 días renovables, a una tasa promedio anual del 3,82%.	233.814
	<u>300.857</u>

El saldo de inversiones temporales, al 31 de diciembre del 2018 corresponden a:

6 - INVERSIONES TEMPORALES

Cajas y Fondo Rotativo	
Caja general	28.564
Cajas chicas	500
Fondo Rotativo	350
	<u>29.414</u>
Bancos	
Bancos nacionales	358.707
Bancos del exterior	2.678.336
	<u>3.037.043</u>
	<u>3.037.275</u>
	<u>3.042.655</u>

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre, comprende:

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

ECOROSSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



7 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR
(Continuación)

	2018	2017
Corriente	503,348	495,588
Vencido de:		
0 - 30 días	270,232	178,817
31 - 60 días	144,830	59,176
61 - 90 días	11,876	16,318
91 - 360 días	614	8,843
Total cartera	930,900	758,742
Menos: estimación por deterioro	(5,372)	(7,536)
	925,528	751,206

(1) La compañía no espera incurrir en pérdidas crediticias distintas a las cubiertas por la actual provisión.

8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	2018	2017
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario (1)	141,227	87,331
Notas de crédito	20,430	-
	161,657	87,331
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retenciones de impuesto a la renta	12,736	26,261
Retenciones de IVA	35,975	45,890
Anticipo devolución de IVA	72,414	14,873
Impuesto a la renta	254,740	146,942
	375,865	233,946

(1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios objeto de devolución. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas por ser exportadora. Al 31 de diciembre del 2018 la compañía ha presentado solicitudes de devolución de Impuesto al Valor agregado hasta el mes de noviembre del 2018 por US \$ 63,884, la diferencia se han realizado las solicitudes de devolución durante los primeros meses del año 2019.



9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros al 31 de diciembre, comprenden:

	2018	2017
	US\$	US\$
Anticipo compra de tierras	587.303	-
Empleados	53.779	39.183
Importaciones	-	19.832
Otros menores	240	419
	641.322	59.434

10 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	2018	2017
	US\$	US\$
Químicos y fertilizantes	34.582	64.222
Materia de postcosecha	52.506	37.563
Mantenimiento general y otros	25.254	22.272
	112.342	124.057

11 - PROPIEDAD, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, equipos, muebles y biológicos durante los años 2017 y 2018:

ECOROSE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - PROPIEDAD, EQUIPOS Y MUEBLES
(Continuación)

	Saldo al 1 de enero del 2017		Saldo al 31 de diciembre del 2017		Saldo al 31 de diciembre del 2018		Años de vida útil
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Propiedad, equipos y muebles							
Edificios y construcciones óvalos	646,703	-	613,837	-	498,398	-	20
Instalaciones	202,433	-	183,439	-	153,813	-	10
Maquinaria y equipos	377,466	47,614	403,092	21,880	416,162	-	10
Equipo de oficina	1,507	-	1,507	-	99,704	-	10
Muebles y caseres	72,134	7,925	59,698	1,156	206,019	-	10
Inventarios	365,011	-	206,019	-	170,154	-	3
Equipo de tiego	110,950	-	50,725	-	25,918	-	10
Sistema de computo y equipo electrónico	144,848	25,447	136,290	41,319	170,154	-	3
Vehículos	323,508	93,406	416,914	249,970	559,133	-	5
	2,244,580	174,392	2,071,516	314,325	2,089,321	-	
					(296,520)	-	
Menos: Depreciación acumulada	(1,051,577)	(250,400)	(954,521)	(212,237)	(924,999)	-	
	1,193,003	(76,008)	1,116,995	102,088	1,164,322	-	
					(54,761)	-	
Terranos	1,735,281	-	1,735,281	-	1,735,281	-	
Subtotal propiedad, equipos y muebles	2,928,284	(76,008)	2,852,276	102,088	2,899,603	-	
					(34,761)	-	
Activos biológicos							
Activos biológicos inmaduros (plantaciones)	38,303	97,439	(104,386)	-	44,235	-	
Activos biológicos en producción (plantaciones) (1)	888,881	119,280	104,386	(167,480)	983,043	-	
	927,184	216,719	-	(167,480)	1,027,278	-	
					(5,684)	-	
Menos: Acorización acumulada	(453,183)	(166,036)	-	153,383	33,840	(23,220)	
Subtotal biológicos	491,996	59,683	-	(12,095)	592,059	-	
Total propiedad y biológicos	3,420,280	(25,325)	-	(12,095)	3,491,662	-	

II - PROPIEDAD, EQUIPOS Y MUEBLES
(Continuación)

I) Los activos biológicos de Ecoroses S.A., corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en Machachi, Hacienda La Bolivia Via Hacienda Umbria en una extensión total de 31,16 hectáreas (29,95 sembradas productivas y 1,22 vegetativas).

12 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos al 31 de diciembre del 2018 comprenden:

Saldo al 1 de enero del 2018	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2018
US\$	US\$	US\$	US\$
156.294	103.694	(43.203)	216.785
156.294	103.694	(43.203)	216.785
Activos biológicos			

13 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Activos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por deducir en periodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables como son jubilación y Desahucio. Al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 39.395, su detalle es el siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos	31/12/2018	31/12/2017
Activo por impuesto diferido jubilación	32.286	-
Activo por impuesto diferido desahucio	7.109	-
Total Activos por Impuesto Diferidos	39.395	-

a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante los años 2018 y 2017:

Movimientos en activos por Impuestos Diferidos	Al: 31/12/2018	Al: 31/12/2017
Activos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	-	-
Incremento de Activos por Impuestos Diferidos	39.395	-
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	39.395	-

13 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

(Continuación)

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en periodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 14.644, su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>		
	Al: 31/12/2018	Al: 31/12/2017
Pasivos diferidos relativo a depreciación de obras civiles	4	4
Pasivos diferidos relativo a depreciación de invernaderos	429	429
Pasivos diferidos relativo a depreciación de vehículos	-	-
Pasivos diferidos relativo a reversión de desahucio	8.484	8.484
Pasivos diferidos relativo a amortización de activos biológicos	5.727	5.727
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	14.644	14.644

b). El siguiente es el movimiento de los impuestos pasivos durante los años 2018 y 2017:

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>		
	Al: 31/12/2018	Al: 31/12/2017
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	14.644	14.644
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	14.644	14.644

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

	2018	2017
	US\$	US\$
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 13)	332.043	216.752
Total gasto por impuesto corriente	332.043	216.752
Impuesto diferido	(39.395)	-
Total impuesto diferido a las ganancias	(39.395)	-
Total Gasto Impuesto a la renta	292.648	216.752

d) A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

eco roses
ALL ABOUT QUALITY

15 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	2018	2017
Proveedores de bienes	381,420	297,804
Proveedores de servicios	99,728	148,794
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
	481,148	446,598

16 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS POR PAGAR

Las principales transacciones realizadas con sus accionistas y relacionadas al 31 de diciembre, comprenden:

	2018	2017
Intereses pagados	157,524	153,300
Préstamos recibidos	170,000	240,000
Honorarios Profesionales	145,600	135,400
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
	473,124	528,700

El saldo de accionistas por pagar al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
Préstamos por pagar		
Accionistas		
Esaban Chiriboga Allinur	860,000 (1)	900,000
Roberto Malo	336,000 (1)	336,000
Diego Chiriboga	220,000 (1)	-
Marta Paulina Malo	100,000 (1)	100,000
Total accionistas	<u>1,516,000</u>	<u>1,336,000</u>
Relacionadas		
Ana Lucia Chiriboga	340,000 (1)	275,000
Total relacionadas	<u>340,000</u>	<u>275,000</u>
Total Cuentas por Pagar	<u>1,856,000</u>	<u>1,611,000</u>

(1) Mediante contratos de mutuo firmados con cada uno de los accionistas con fecha 4 de septiembre del 2015 se determina un plazo de 720 días para estos créditos, renovables cada 365 días y se devengará un interés inicial reajustable del 10% nominal anual, los intereses serán cancelados

16 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS POR PAGAR
(Continuación)

(2) mensualmente a partir de la fecha de firma del contrato y la totalidad del capital al vencimiento mediante un solo pago.

17 - ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo de anticipo de clientes al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
Anticipo de Clientes del exterior	20,478	23,230
Depósitos no identificados	5,384	378
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
	25,862	23,608

18 - OBLIGACIONES PATRONALES

El saldo de obligaciones patronales por pagar al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
Beneficios Sociales (1)	392,427	287,628
Sueldos y salarios por pagar	187,008	150,105
Liquidaciones por pagar	26,314	26,314
Préstamos quinquenales IFSS	10,058	10,058
Otros menores	2,130	306
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
	620,507	474,411

(1) El siguiente es el movimiento de la cuenta de beneficios sociales, durante los años 2018 y 2017

	2018	2017
Saldo al 1° de enero	287,627	270,834
Más - Acumulaciones	1,085,158	1,497,669
Menos - Disminuciones o pagos	(980,359)	(1,480,875)
Saldo al 31 de diciembre (a)	392,427	287,628

(a) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al IFSS y participación de los trabajadores en las utilidades.



19 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

Saldo al 1 de enero del 2018	Provisión	Utilizaciones	Pagos y / o Ajuste	Saldo al 31 de diciembre del 2018

Corrientes				
Deterioro por activos financieros				
7.536	4.959	(4.048)	(3.075)	5.372
Largo Plazo				
Reserva para jubilación patronal				
564.313	157.249	-	-	721.562
Reserva para desahucio				
110.174	33.167	(11.771)	-	131.569

20 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa de conmutación actuarial del año 2018 es de 8,21% y 2017 fue del 8,34% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Valor presente de la reserva actuarial:		2018	2017
Trabajadores activos entre 20 y 25 años de servicio		40.699 (1)	36.342
Trabajadores activos entre 10 a 20 años de servicio		360.260	270.117
Trabajadores menos de 10 años de servicio		320.603	257.854
Total provisión según cálculo actuarial		721.562	564.313

(1) Existe una persona con más de 20 años de servicio en la compañía que tiene ya el derecho a la jubilación con derecho US\$ 40.699.

21 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía debiera bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Ecoroses S.A., con su propia estadística.

22 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018, se encuentra representado por 550.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

Reserva Facultativa

De acuerdo al Artículo 22 de los estatutos de constitución de la compañía determinan que La Junta General podrá constituir otros fondos para los objetivos que ella determine, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

Con fecha 5 de abril del 2018 mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de accionistas, se resuelve incrementar la Reserva Facultativa en US\$ 300.000 tomado de los resultados del periodo 2017, acción que incrementa el saldo total de la reserva a US\$ 2.000.000.

Dividendos Pagados

Con fecha 09 de marzo del 2017 mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas se resuelve distribuir las utilidades de los ejercicios económicos 2015 y 2016 en un monto de US\$ 277.790 y US\$ 162.209 respectivamente, así mismo con fecha 30 de octubre del 2017 mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas se resuelve distribuir las utilidades del ejercicio 2016 en un monto de US\$ 247.500.

Con fecha 10 de enero del 2018 mediante Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas, se resuelve autorizar la distribución de utilidades del ejercicio 2016 en un total de US\$ 220.000.

Con fecha 5 de abril del 2018 mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de accionistas, se resuelve distribuir utilidades del periodo 2017 en un monto de US\$ 495.000.

Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPA.IFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras, y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de las Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por línea de negocio se detallan a continuación:

23 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2018	2017
Exportaciones	9.343.280	8.053.429
Ventas locales	185.670	150.153
US\$	9.528.951	8.203.582
Tallos	22.913.711	19.556.493

24 - COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por el año 2018 y 2017 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

24 - COSTO DE VENTAS
(Continuación)

Cuenta	2018	2017
Mano de Obra	2,655,687	2,386,188
Materia Prima	2,193,176	1,721,141
Otros Costos Indirectos	942,486	1,030,147
Depreciaciones	163,454	194,876
Amortizaciones	185,689	170,310
Total	6,140,492	5,502,662

25 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2018	2017
Honorarios profesionales	158,676	379,617
Sueldos	150,935	126,506
Subsidio patronal	117,768	-
Gastos no deducibles	78,803	8,576
Mantenimiento muebles, equipos y vehículos	56,351	20,441
Pérdida baja de activo fijo	54,762	-
Beneficios sociales	52,683	46,327
Depreciaciones	50,591	51,250
Seguros	32,262	23,880
Otros menores	31,837	45,102
Desahucio	27,047	17,722
Bonificaciones	22,604	20,239
Cuotas y contribuciones	19,430	14,573
Servicios Básicos	10,663	9,555
Combustibles y lubricantes	9,485	7,269
Honorarios legales	7,998	336
Auditoría Externa	7,874	6,613
Alimentación	7,001	6,887
Suministros y útiles de oficina	4,074	14,355
Patente Municipal	1,695	2,188
Atenciones sociales administrativos	-	869
Total	902,539	802,305



26 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de venta por los años 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2018	2017
Sueldos	165,053	125,680
Comisiones	108,400	95,288
Beneficios sociales y bonificaciones	84,488	73,031
Marketing	67,701	61,574
Ferias Internacionales	59,667	51,232
Gastos de viaje y hospedaje	41,726	38,923
Seguro y cobranza coface	18,646	23,377
Selección y capacitación	-	21,474
Gasto provisión de cuentas de difícil cobro	4,959	7,536
Otros menores	77,582	54,247
Total	628,221	552,362

27 - INTERESES Y OTROS CARGOS FINANCIEROS

Los otros egresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2018	2017
Intereses en préstamos	157,524 (1)	153,300
Gastos bancarios y financieros	22,851	46,896
	180,375	200,196

(1) Corresponde a los intereses cancelados a los accionistas por los préstamos entregados a la compañía. (Véase nota 7)

28 - GANANCIAS Y OTROS RENDIMIENTOS FINANCIEROS

Las ganancias y otros rendimientos financieros por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2018	2017
Otras Rentas	92,422 (1)	31,064
Rendimientos financieros	16,327 (2)	13,283
Otras rentas exentas	835	1,105
Varios	1,566	1,203
	111,150	46,655



28 - GANANCIAS Y OTROS RENDIMIENTOS FINANCIEROS

- (Continuación)
- 1) Corresponde otros ingresos por descuento de faltas, multas, sanciones tanto a personal activo como personal retirado
- 2) Corresponde a rendimientos financieros del Fondo de Inversión FIRED y REAL

29 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

- a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2018 y 2017:

	2018	2017
Participación Impuesto a la Renta		
Unidad antes de participación	1.788.473	1.192.712
Menos -Deducciones por incremento neto de empleos	(224.674)	(19.167)
Menos -Deducciones especiales	(9.794)	(9.483)
Mas - Gastos no deducibles	223.685	216
Menos - Ingresos exentos, neto	(835)	(136)
Mas - Gastos incurridos para generar ingresos exentos	680	(136)
Mas - Participación trabajadores en ingresos exentos	23	
Base de participación trabajadores	1.788.473	1.192.712
15% de participación a trabajadores	268.271	(178.907)
Base para impuesto a la renta	1.509.287	985.235
22% de impuesto a la renta	332.043	216.752

- (1) Contiene el gasto por jubilación patronal por US\$ 190.416, gasto por desahucio 33.167, año 2018.
- (2) Corresponde a la recuperación de los siniestros ocurridos durante el

30 - REFORMAS TRIBUTARIAS

Impuesto a la Renta

- 1) Exoneración del Impuesto a la renta:
- o 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario



o 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.

REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

2. Gastos deducibles:

- Solo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Con respecto a los gastos personales:
 - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por si solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
 - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
 - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
- Para la conciliación tributaria:
 - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria.
 - comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:

Organizaciones EPS Microempresas	Límite de deducción adicional del costos o gasto en EPS
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%

3. Obligación a llevar contabilidad:

30 ~ REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *
Costos y gastos anuales	USD 240.000 dólares

* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo
Pensiones jubilares
Herencias, legados y donaciones
Loterías y rifas
Indemnizaciones por seguros
Indemnizaciones por despido intempestivo
Bonificaciones por desahucio laborales
Enajenación ocasional de inmuebles
Dividendos
Rendimientos financieros
Arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando no sea su actividad habitual y
Enajenación de derechos representativos de capital

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Recaudación de la Hacienda, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

5. Utilidades Reinvertidas:

Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:

30 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

- La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,
- Activos para riego, material vegetal, plantas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuicola, forestal, ganadería y floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.
- Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.

- Las sociedades de turismo receptor deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.
- En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario, sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.

6. Anticipo de impuesto a la renta:

- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.
- La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.
- La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Retención de Impuesto a la Renta

7. Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.

31 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

31 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(continuación)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 15 del 2019 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Esteban Chitiboga
Representante Legal

Fernando Robles
Contador