

Jardines Piaveri Cía. Ltda.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares estadounidenses
------	-------------------------

Compañía	Jardines Piaveri Cía. Ltda.
----------	-----------------------------

NIIF para PYMES	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
-----------------	---

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Abril 03 de 2019

A la Junta de Socios de
Jardines Piaveri Cía. Ltda.:

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Jardines Piaveri Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del primer párrafo del asunto descrito en la sección Base de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Jardines Piaveri Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Base para la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía presenta otras cuentas por pagar s partes relacionadas por US\$ 50.637, préstamos por pagar a partes relacionadas por US\$179.701. No nos ha sido práctico extender nuestros procedimientos de auditoría con la finalidad de determinar si los pasivos se encuentran registrados al costo amortizado.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con una salvedad.

Otra información

La administración de Jardines Piaveri Cia. Ltda., es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe contable y financiero de la Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos).

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe contable y financiero de la Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

A la fecha de este informe de auditoría no hemos obtenido el mencionado Informe de Gerencia, por lo cual no conocemos la existencia de inconsistencias materiales contenidas en este informe que nosotros debamos reportar.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.



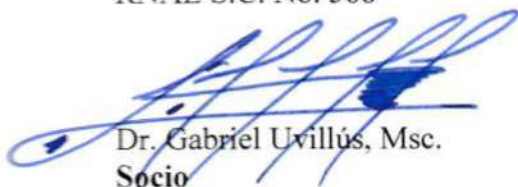
Audidores

Externos

Independientes

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de
2018 **2017**

Activos

Activos corrientes

Efectivo (nota 5)	US\$	92.563	US\$	150.772
Cuentas por cobrar - clientes (nota 6)		253.922		320.273
Inventarios (nota 7)		142.037		128.409
Impuestos corrientes (nota 8)		67.202		52.970
Pagos anticipados		17.727		15.251
Total activos corrientes		<u>573.451</u>		<u>667.675</u>

Activos no corrientes

Inversiones (nota 9)		7.398		3.459
Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (nota 10)		713.996		674.334
Activos biológicos (nota 11)		710.778		647.426
Activo por impuesto diferido (nota 17)		28.381		-
Total activos no corrientes		<u>1.460.553</u>		<u>1.325.219</u>

Total activos

US\$	<u>2.034.004</u>	US\$	<u>1.992.894</u>
------	------------------	------	------------------

Pasivos

Pasivos corrientes

Cuentas por pagar - proveedores (nota 12)	US\$	302.078	US\$	210.835
Cuentas por pagar - relacionadas (nota 13)		109.632		84.688
Otras por pagar (nota 14)		179.700		377.918
Anticipo de clientes		53.791		45.560
Obligaciones laborales		54.761		57.014
Obligaciones fiscales		42.728		44.739
Total pasivos corrientes	US\$	<u>742.690</u>	US\$	<u>820.754</u>

Pasivo no corrientes

Proveedores		18.071		10.860
Pasivo a largo plazo (nota 15)		43.424		216.640
Jubilación patronal y bonificación por desahucio (nota 16)		494.720		391.359
Total pasivos no corrientes		<u>556.215</u>		<u>618.859</u>

Total pasivos

US\$	<u>1.298.905</u>	US\$	<u>1.439.613</u>
------	------------------	------	------------------

Patrimonio de los socios

Capital social (nota 21)	US\$	500.000	US\$	500.000
Aporte para futuras capitalizaciones (nota 22)		181.111		-
Reserva legal		17.338		17.301
Resultados acumulados:				
Utilidades acumuladas		35.943		35.943
Utilidad del ejercicio		707		37
Patrimonio de los socios	US\$	<u>735.099</u>	US\$	<u>553.281</u>

Total pasivo y patrimonio

US\$	<u>2.034.004</u>	US\$	<u>1.992.894</u>
------	------------------	------	------------------

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.


Ing. Mario Reinoso
Apoderado Especial


Angela Duque
Contadora General

JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ventas	US\$ 3.191.663	US\$ 3.091.754
Costo de producción	<u>(2.793.496)</u>	<u>(2.538.112)</u>
Utilidad bruta	398.167	553.642
Gastos operacionales		
Gastos administrativos y ventas <i>(nota 18)</i>	(724.426)	(622.229)
Gastos financieros	<u>(21.781)</u>	<u>(18.465)</u>
Pérdida operacional	(348.040)	(87.052)
Otros ingresos <i>(nota 19)</i>	348.947	113.381
Utilidad antes de impuestos	907	26.329
Gasto impuesto a la renta <i>(nota 17)</i>	(200)	(26.292)
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 707	US\$ 37
Otros resultados integrales	-	-
Total resultados integrales	US\$ <u>707</u>	US\$ <u>37</u>

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Mario Reinoso
 Apoderado Especial


 Angela Duque
 Contadora General

JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.
Estados de Cambio en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	US\$ 500.000	-	17.301	47.023	(11.080)	553.244
Transferencia de resultados	-	-	-	(11.080)	11.080	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	37	37
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	US\$ 500.000	-	17.301	35.943	37	553.281
Aporte para futuras capitalizaciones	-	181.111	-	-	-	181.111
Transferencia de resultados	-	-	37	-	(37)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	707	707
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	US\$ 500.000	181.111	17.338	35.943	707	735.099

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros separados.


 Ing. Mario Reinoso
 Apoderado Especial


 Angela Duque
 Contadora General

JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Recibido de clientes	US\$ 3.249.976	US\$ 3.192.931
Pagado a proveedores y personal	(3.176.406)	(2.975.508)
Impuesto pagados neto	(44.824)	(4.628)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>28.746</u>	<u>212.795</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Inversiones	(3.939)	-
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(22.053)	(122.070)
Activos biológicos	(228.765)	(81.627)
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(254.757)</u>	<u>(203.697)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Cuentas por pagar relacionadas	(5.598)	-
Aporte futura capitalación	181.111	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>175.513</u>	<u>-</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo	(50.498)	9.098
Efectivo al inicio del año	<u>150.772</u>	<u>141.674</u>
Efectivo al final del año (nota 5)	US\$ <u><u>100.274</u></u>	US\$ <u><u>150.772</u></u>

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros


 Ing. Mario Reinoso
 Apoderado Especial


 Angela Duque
 Contadora General

Jardines Piaveri Cía. Ltda.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
Notas Explicativas a los Estados Financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Base de presentación y moneda funcional
 - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.3) Efectivo
 - (2.4) Activos y pasivos financieros
 - (2.5) Inventarios
 - (2.6) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
 - (2.7) Activos biológicos
 - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Beneficios a empleados
 - (2.11) Reconocimiento de ingresos
 - (2.12) Reconocimiento de gastos
 - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Cuentas por cobrar - clientes
- (7) Inventarios
- (8) Impuestos corrientes
- (9) Inversiones
- (10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
- (11) Activos biológicos
- (12) Cuentas por pagar – proveedores
- (13) Cuentas por pagar relacionadas
- (14) Otras por pagar
- (15) Pasivos a largo plazo
- (16) Jubilación patronal y bonificación por desahucio
- (17) Impuesto a la renta reconocido en resultados
- (18) Gastos administrativos y ventas
- (19) Otros ingresos
- (20) Instrumentos financieros
- (21) Capital social
- (22) Aportes futuras capitalizaciones
- (23) Aspectos tributarios
- (24) Transacciones con partes relacionadas
- (25) Eventos posteriores
- (26) Aprobación de los estados financieros

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

Es una Compañía constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, el 23 de abril de mil novecientos noventa y siete. Su objeto social consiste en la comercialización y exportación del cultivo de flores para el mercado exterior.

El 05 de noviembre del 2015 la Compañía procede mediante escritura pública celebrada el 05 de noviembre del 2015, el cambio de sus socios quedando conformado su nuevo capital de la siguiente manera grupo D y D 99% y 1% para Florisol Cía. Ltda., representada por Santiago Alejandro Serrano Luciano.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene 325 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Base de presentación y moneda funcional

Los estados financieros de Jardines Piaveri Cía. Ltda., se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), que es la moneda funcional y de presentación de la misma.

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.3 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en banco.

2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se miden al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
- Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se miden de la siguiente forma:
 - (i) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se mide al valor razonable cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
 - (ii) Todas las demás inversiones se miden al costo menos el deterioro del valor.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.4.1 Cuentas por cobrar - clientes

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar – clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios corresponden a los suministros que se utilizan en el proceso productivo están registrados al costo de adquisición, el cual no excede su costo de reposición. El costo se determina a través del método del promedio ponderado.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

El costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo, y su puesta en marcha en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

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

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de sí existe la incidencia de deterioro para la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes tasas de depreciación anual:

	Años
Edificios	20
Invernaderos	10
Equipos e instalaciones	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipo de trabajo	10
Reservorios	10
Maquinaria agrícola	10
Vehículos	5

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (Continuación)

Retiro o venta de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7 Activos biológicos

La Compañía mide los activos biológicos cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La Compañía ha considerado que el valor razonable no es fácilmente determinable por los aspectos siguientes:

No hay un mercado activo para plantas que están en proceso vegetativo y/o productivo, es decir no puedo conseguir en el mercado precios comerciales para este tipo de activos o hacerlo representaría un esfuerzo desproporcionado en relación al beneficio, la gerencia de la compañía acordó mantener estos activos al costo (costo menos depreciación y cualquier deterioro).

Los activos biológicos – planta en producción y regalías plantas- que mantiene la compañía son:

Cultivo en proceso vegetativo

Corresponde a los valores que se desembolsan para la compra de plantas, yemas, y cualquier pago relacionado con la propagación de plantas, hasta el momento de la siembra. Estos valores se mantienen en activo sin depreciarse durante 3 meses.

Plantas en producción

Corresponde a todos los desembolsos que se hacen desde el momento de la siembra hasta que la planta esté en etapa de producción, esto incluye mano de obra, pesticidas, y fertilizantes y cualquier gasto necesario para que la planta empiece a producir, estos valores también se amortizan en la vida útil estimada en el caso de la rosa de 10 años.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.7 Activos biológicos (Continuación)

Regalías

Corresponde a todos los desembolsos que se hacen por concepto de regalías, las que son previamente valoradas por el obtentor y suscritas en el correspondiente contrato según la variedad. Estos valores se mantienen en activo depreciándose durante 10 años.

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

2.9 Impuestos

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayor, para el año 2018 la tasa es de 25% y 2017 la tasa es del 22%.

Para sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedad más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.9 Impuestos (Continuación)

Impuesto corriente (Continuación)

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales a toda la base imponible, la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Impuestos diferidos

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

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imposables. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía tiene saldos por activos por impuestos diferidos.

Notas explicativas a los estados financieros

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se deben reconocer en resultados.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años, pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio.

2.10.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.11 Reconocimiento de ingresos (Continuación)

- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

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

4.1 Deterioro de activos

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

Durante el año 2018, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, mobiliario y equipo.

4.2 Vida útil de propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos y en la Nota 2.7, activos biológicos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Caja	US\$ 512	US\$ 512
Bancos	92.051	150.260
	<u>US\$ 92.563</u>	<u>US\$ 150.772</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(6) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Cientes	US\$ 271.230	US\$ 307.201
Préstamos y anticipo empleados	337	362
Otro deudores	4.706	32.564
Plan educativo y otros	-	338
	276.273	340.465
Deterioro acumulado de cuentas Incobrables	(22.351)	(20.192)
	US\$ 253.922	US\$ 320.273

El movimiento del deterioro acumulado de cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue

	2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$ 20.192	US\$ 17.516
Gasto del periodo	2.159	2.676
Utilizaciones	-	-
Saldo al final del año	US\$ 22.351	US\$ 20.192

(7) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Material de empaque	US\$ 44.898	US\$ 36.603
Insumos y otros	97.139	91.806
	US\$ 142.037	US\$ 128.409

(8) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Anticipo impuesto a la renta	US\$ 26.137	US\$ 26.293
Retenciones fuente clientes	434	403
Crédito tributario	40.631	26.274
	US\$ 67.202	US\$ 52.970

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Inversiones

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo por US\$ 7.398 (US\$ 3.459 en el 2017) inversiones corresponde a participaciones que tiene la compañía en Clarivel Cia. Ltda.

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Un detalle de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Terrenos	US\$ 426.256	US\$ 426.256
Edificios	174.337	196.974
Invernaderos	280.638	665.067
Instalaciones y equipo de riego	16.678	239.976
Equipo de trabajo	80.343	97.028
Reservorios	8.093	23.516
Maquinaria agrícolas	-	10.212
Muebles y equipo de oficina	22.233	41.165
	1.008.578	1.700.194
(-) Depreciación acumulada	(294.582)	(1.025.860)
	US\$ 713.996	US\$ 674.334

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (Continuación)

El movimiento del costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		Terrenos	Edificios	Invernadero	Instalación y equipo de riego	Equipo de trabajo	Reservorios	Maquinaria agrícola	Muebles y equipo de oficina	Total
Saldo al 31-12-2016	US\$	426.256	196.976	603.976	232.867	92.418	23.514	10.212	32.044	1.618.263
Adiciones		-	-	21.762	1.835	4.010	-	-	9.121	36.728
Reclasificación		-	-	39.329	5.274	600	-	-	-	45.203
Saldo al 31-12-2017	US\$	426.256	196.976	665.067	239.976	97.028	23.514	10.212	41.165	1.700.194
Adiciones		-	-	-	-	17897	-	-	4.156	22.053
Reclasificación		-	54.840	51.067	(226.037)	(34.582)	-	-	(23.088)	(177.800)
Ajuste		-	(77.479)	(435.496)	2.739	-	(15.421)	(10.212)	-	(535.869)
Saldo al 31-12-2018	US\$	426.256	174.337	280.638	16.678	80.343	8.093	-	22.233	1.008.578

El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		Edificios	Invernadero	Instalación y equipo de riego	Equipo de trabajo	Reservorios	Maquinaria agrícola	Muebles y equipo de oficina	Total
Saldo al 31-12-2016	US\$	128.766	486.398	218.730	47.148	19.596	9.996	22.933	933.567
Gasto del período		8.775	59.843	10.286	6.945	637	199	5.608	92.293
Saldo al 31-12-2017	US\$	137.541	546.241	229.016	54.093	20.233	10.195	28.541	1.025.860
Gasto del período		7.262	65.296	2.771	7.657	638	17	6.576	90.215
Reclasificación		(77.479)	(435.258)	(225.821)	(34.218)	(15.423)	(10.212)	(23.082)	(821.493)
Saldo al 31-12-2018	US\$	67.324	176.279	5.966	27.532	5.448	-	12.035	294.582

Jardines Piaveri Cía. Ltda.**Notas explicativas a los estados financieros****(11) Activos biológicos**

Un detalle de activos biológicos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Plantas – Rosa	US\$ 1.031.747	US\$ 968.193
Cultivo en proceso vegetativo	47.839	60.862
	1.079.586	1.029.055
Depreciación acumulada	(368.808)	(381.629)
	US\$ 710.778	US\$ 647.426

	2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$ 647.426	US\$ 634.767
Adiciones	228.765	81.627
Ajustes y/o reclasificaciones, neto	(45.114)	30.709
Depreciación del año	(120.299)	(99.677)
Saldo al final del año	US\$ 710.778	US\$ 647.426

(12) Cuentas por pagar - proveedores

Un detalle de las cuentas por pagar - proveedores 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Proveedores	US\$ 187.405	US\$ 165.214
Acreedores varios	47.891	-
Sobregiro bancario	66.782	45.621
	US\$ 302.078	US\$ 210.835

(13) Cuentas por pagar relacionadas

Corresponde a cuentas por pagar a partes relacionadas de la Compañía, su pago no ha sido requerido, no generan intereses, y no se ha establecido plazo para su vencimiento.

Un detalle de las cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Florisol Cía. Ltda.	US\$ 109.632	US\$ 84.688

Notas explicativas a los estados financieros

(14) Otras por pagar

Corresponde a cuentas por pagar de la Compañía, su pago no ha sido requerido, no generan intereses y su plazo para vencimiento es de un año.

(15) Pasivo a largo plazo

Corresponde a préstamos de socios de la Compañía, no se han establecido plazos, intereses, forma de pago y las condiciones de esta operación mediante un contrato de mutuo que establezca garantías.

(16) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle de la jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018		2017
Jubilación patronal	US\$	403.249	US\$	306.527
Desahucio		91.471		84.832
	US\$	494.720	US\$	391.359

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

		2018		2017
Saldo al inicio del año	US\$	306.527	US\$	290.293
Costo de servicio		47.906		40.844
Costos financieros		25.184		21.216
Ganancias o pérdidas actuariales		39.828		-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		(16.196)		(45.826)
Saldo al final del año	US\$	403.249	US\$	306.527

Notas explicativas a los estados financieros

(16) Jubilación patronal y bonificación por desahucio (Continuación)

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

		2018		2017
Saldo al inicio del año	US\$	84.832	US\$	66.071
Costo de servicio		11.436		9.457
Costos financieros		6.888		4.818
Pérdidas actuariales		(2.237)		11.383
Beneficios pagados		(9.448)		(6.897)
Saldo al final del año	US\$	91.471	US\$	84.832

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2018	2017
	%	%
Tasa (s) de descuento	7,72 %	8,26 %
Tasa (s) esperada del incremento salarial	2,30 %	1,50 %

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y bonificación por desahucio son los siguientes:

[Espacio en blanco]

Notas explicativas a los estados financieros

(16) **Jubilación patronal y bonificación por desahucio** (Continuación)

Análisis de sensibilidad de jubilación patronal

Tasa de descuento		2018		2017
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$	(14.220)	US\$	(12.166)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)		(4) %		(4) %
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	15.050	US\$	12.882
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(4) %		(4) %

Tasa de incremento salarial

Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,05 %)	US\$	15.792	US\$	13.697
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,05 %)		4 %		4 %
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,05 %)	US\$	(15.022)	US\$	13.014
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,05 %)		(4) %		(4) %

Rotación

Variación OBD (Rotación + 5%)	US\$	(9.640)	US\$	(8.409)
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)		(2) %		(3) %
Variación OBD (Rotación - 5%)	US\$	9.951	US\$	8.328
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)		2 %		3 %

Análisis de sensibilidad de bonificación por desahucio

Tasa de descuento		2018		2017
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(2.460)	US\$	(2.241)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(3) %		(3) %
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$	2.605	US\$	2.371
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		3 %		3 %

Tasa de incremento salarial

Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	2.837	US\$	2.639
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		3 %		3 %
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(2.702)	US\$	(2.515)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		3 %		3 %

Rotación

Variación OBD (Rotación + 5%)	US\$	2.614	US\$	2.569
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)		3 %		3 %
Variación OBD (Rotación - 5%)	US\$	(2.500)	US\$	(2.458)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)		(3) %		(3) %

Notas explicativas a los estados financieros**(17) Impuesto a la renta**

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye:

	2018	2017
Gasto por impuesto corriente	US\$	US\$
Gasto (Ingreso):	28.581	26.292
Por activos por impuestos diferidos:		
Jubilación patronal	(24.842)	-
Desahucio	(3.539)	
Gasto Impuesto a la renta	US\$ 200	26.292

Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad contable	US\$ 1.068	US\$ 30.976
Participación trabajadores	(160)	(4.646)
Utilidad antes de impuesto	908	26.330
Rentas exentas	-	(49.893)
Gastos no deducibles	129.004	24.898
15% Participación trabajadores rentas exentas	-	7.483
Utilidad tributaria	129.912	8.818
Impuesto a la renta causado	28.581	1.940
Anticipo determinado	26.540	26.292
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$ 28.581	US\$ 26.292

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 908	US\$ 26.330
Impuesto a la renta mínimo - corriente	200	26.292
Gastos no deducibles por el 22%	28.381	-
Gasto por impuesto corriente	US\$ 28.581	US\$ 26.292

Notas explicativas a los estados financieros

(18) **Gastos administrativos y ventas**

Un detalle de los gastos administrativos y ventas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Personal	US\$ 527.251	US\$ 436.315
Otros	197.015	181.268
Participación trabajadores	160	4.646
US\$	<u>724.426</u>	<u>622.229</u>

(19) **Otros ingresos**

Un detalle de otros ingresos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Otros	US\$ <u>348.947</u>	US\$ <u>113.381</u>

(20) **Instrumentos financieros**

Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2018	2017
Activos financieros medios al costo amortizado		
Efectivo (Nota 5)	US\$ 92.563	US\$ 150.772
Cuentas por cobrar clientes (Nota 6)	253.922	320.273
Instrumentos de patrimonio		
Inversiones (Nota 9)	7.398	3.459
US\$	<u>353.883</u>	<u>474.504</u>
	2018	2017
Pasivos financieros medios al costo amortizado		
Cuentas y documentos por pagar (Nota 12, 13 y 14)	US\$ 591.410	US\$ 673.441
Proveedores	18.071	10.860
Pasivos a largo plazo (Nota 15)	43.424	216.640
US\$	<u>652.905</u>	<u>900.941</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Capital social

El capital social de la Compañía corresponde US\$ 500.000 dólares de los Estados Unidos de América y se encuentra dividido en 500.000 participaciones ordinarias de un dólar estadounidense cada una.

(22) Aporte para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía recibió aportes para futuras capitalizaciones por el valor de US\$ 181.111 mediante actas de socios celebrada el 10 de abril de 2018.

(23) Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Registro Oficial N° 309 (21 de agosto de 2018) se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2019 y otras a partir de la vigencia de la Ley relacionadas a las sociedades, las siguientes:

Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas

Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados (a partir de 22 de agosto de 2018.)

- Sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 12 años, fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 8 años, en sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 8 años, en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 15 años, en nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozaran de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Aspectos tributarios (Continuación)

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión

- Importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta por los montos y plazos establecidos en el referido contrato.
- Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador, hasta el plazo establecido en el referido contrato de inversión.

Reinversión del 50 % de sus utilidades en compra de activos productivos

- Exonerados del pago del impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Dividendos distribuidos por los contribuyentes referidos en el inciso anterior, se considerarán como ingreso exento del impuesto a la renta.
- No aplica para:
 - Las instituciones que formen parte del sistema financiero privado.
 - Sectores estratégicos establecidos por la Constitución de la República y la ley.
 - Sectores priorizados establecidos en el artículo 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo para inversiones en el sector de industrias básicas (a partir de 22 de agosto de 2018.)

- Sectores económicos determinados como industrias básicas tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta por 15 años.
- Exoneración se ampliarán por 5 años más en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

(23) Aspectos tributarios (Continuación)

Reformas de la ley orgánica de régimen tributario interno

Ingresos exentos

- Dividendos los que reciban:
 - Las personas naturales no residentes en Ecuador.
 - Sociedades nacionales.
 - Sociedades extranjeras cuyo beneficiario efectivo no es una persona natural residente en Ecuador.
 - Dividendos aplicación de la reinversión de utilidades (LRTI 37).
 - Sociedades proyectos públicos en APP, paguen a sus socios o beneficiarios, no paraíso fiscal (10 años).
 - Cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica exclusiva sea la inversión en activos inmuebles.

- Dividendos gravados para:
 - Personas naturales residentes en Ecuador.
 - Sociedades extranjeras si el beneficiario efectivo es una persona natural residentes en Ecuador.
 - Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, no se aplicará la exención únicamente respecto de aquellos beneficiarios sobre los cuales se ha omitido esta obligación.

La utilidad proveniente de enajenación o cesión de acciones o derechos representativos de capital, por parte de los cuotahabientes en fondos o inversionistas en valores de fideicomisos de titularización que hubieren percibido rendimientos, en sociedades, fondos colectivos, o fideicomisos de titularización y que cumplan las condiciones establecidas en el numeral 1.

Exoneración del pago del impuesto a la renta y su anticipo zona especial de desarrollo económico.

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una zona especial de desarrollo económico, estarán por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Aspectos tributarios (Continuación)

Deducciones conciliación tributaria micro, pequeñas y medianas empresas

Capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, que mejore la productividad, y que el beneficiario no supere el 5% del valor de los gastos efectuados por conceptos de sueldos y salarios del año en que se aplique el beneficio.

Gastos en la mejora de la productividad a través de las siguientes actividades: asistencia técnica en desarrollo de productos mediante estudios y análisis de mercado y competitividad; asistencia tecnológica a través de contrataciones de servicios profesionales para diseño de procesos, productos, adaptación e implementación de procesos, de diseño de empaques, de desarrollo de software especializado y otros servicios de desarrollo empresarial que serán especificados en el reglamento de esta ley, y que el beneficiario no superen el 5% de las ventas.

Para los exportadores habituales y el sector de turismo receptivo, este beneficio será hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

Deducciones adicionales (2019)

Los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del plan estratégico para el desarrollo deportivo ejecutado por la entidad rectora competente, se deducirán de conformidad con las condiciones y límites establecidos en el reglamento.

Tarifa impuesto a la renta

Aplicarán la tarifa del 25% para:

- Sociedades constituidas en el Ecuador.
- Sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país.
- Los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Aspectos tributarios (Continuación)

Aplicarán la tarifa del 28 % para

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo a lo establecido en la presente ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Aplicará en los porcentajes de participación que correspondan a los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo.

Impuesto único a la utilidad en la enajenación de acciones

A partir de la vigencia de la ley estarán sujetas a un impuesto a la renta único la utilidad en función de diferentes rangos de utilidad gravados con tarifa de 0% hasta 10% como máximo.

Reinversión de utilidades, en el Ecuador

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador en programas o proyectos calificados como prioritarios por los entes rectores de deportes, cultura y educación superior, ciencia y tecnología tendrán una reducción de diez puntos porcentuales.

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador en el resto de programas y proyectos, en los términos y condiciones establecidos en el reglamento a esta ley, tendrán una reducción de ocho puntos porcentuales.

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una zona especial de desarrollo económico tendrán una reducción de diez puntos porcentuales.

Anticipo de impuesto a la renta 2019

Las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad conforme lo señalado en el artículo 19 de esta ley, no realicen actividades empresariales, aplicarán la determinación del anticipo como para una persona natural no obligada a llevar contabilidad.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2018 y 2017, es como sigue:

2018					
		Compras	Ventas	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Clarivel Cia Ltda	US\$	67.891	4.706	4.706	109.429
Florisol Cía. Ltda.		3.707	-	-	203
	US\$	71.598	4.706	4.706	109.632

2017					
		Compras	Ventas	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Florisol Cía. Ltda.	US\$	39.171	5.526	5.912	84.688
	US\$	39.171	5.526	5.912	84.688

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

Precios de Transferencia

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independiente en operaciones comparables. Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(26) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Jardines Piaveri Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



Ing. Mario Reinoso
Apoderado Especial



Angela Duque
Contadora General