

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

ROS APRIMA CÍA. LTDA. (la "Compañía") fue constituida en el Ecuador el 5 de agosto de 1996. El objetivo principal de la Compañía es el estudio, planificación, cultivo, explotación de plantas y semillas, además incluye la comercialización y exportación de flores naturales, así como también productos agrícolas de toda especie.

Para el desarrollo de sus actividades la Compañía arrienda oficinas y 20 629 hectáreas (183,29 en 2016) de terreno a su compañía relacionada INTERBASA CÍA. LTDA., de las cuales aproximadamente 135,21 hectáreas (94,31 en 2016) corresponden a plantaciones en explotación.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 06 de abril de 2018 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Socios de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(Continúa)

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

i. Juicios

La Administración informa que los juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se incluyen en la nota 9 Activos Biológicos.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2017, se incluye en la nota 14 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicadores de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

(Continúa)

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) 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.

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados - Reconocimiento y Bajas

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractual es a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

(Con tinúa)

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudas comerciales y otras cuentas por cobrar.

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos y obligaciones financieras acreedoras comerciales y otras cuentas por pagar.

(c) Inventarios

Los inventarios corresponden a materiales e insumos consumibles para la producción, son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

La transferencia a del producto agrícola (rosas) al inventario no es determinado por la Compañía debido a que no es práctico su cuantificación, considerando el corto tiempo de permanencia entre la fecha de corte y su despacho (5 días).

(d) Deterioro de Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudas comerciales y otras cuentas por cobrar) en el específico. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro. Al evaluar el deterioro, la Compañía usa información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, y hace un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

(Con tinúa)

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen resultado y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de la cartera de clientes.

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que pueden tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revisan si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(e) Activos Biológicos

i. Reconocimiento y Medición

La Compañía mantiene plantaciones de flores, las cuales son medidas al costo desde su reconocimiento inicial hasta alcanzar suma duez productiva.

(Con tinúa)

El costo de las plantaciones comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con las regalías pagadas, el desarrollo y preparación de las plantas.

Durante el año 2015, la Compañía adoptó anticipadamente las Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41, publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en junio del 2014. La Compañía aplicó las referidas modificaciones de forma retrospectiva de acuerdo con la NIC 8. Las modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 definen el concepto de planta productora y requieren que los

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

activos biológicos que cumplan con esta definición sean contabilizados de conformidad con la NIC 16, en lugar de la NIC 41. A partir del 1 de enero del 2015, la Compañía adoptó el modelo del costo para la medición posterior al reconocimiento inicial, conforme a lo establecido en la NIC 16, tomando como costo atribuido el valor razonable de los activos biológicos reportados al 31 de diciembre de 2013.

El valor razonable de las plantaciones de flores se determinó empleando el método de flujos netos de efectivo esperado, descontado a una tasa definida por el mercado.

ii. Costos Posteriores

Una vez que se inicia la etapa productiva, las plantaciones pasan de estado vegetativo a producción y son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los gastos de mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii. Depreciación

El costo de las plantas en producción se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

La vida útil estimada de las plantaciones es de 7 años (igual importe en 2016). La vida útil y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre un base prospectiva.

(f) Propiedad y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

ii. Costos Posteriores

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

(Con tinúa)

iii. Depreciación

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre un base prospectiva.

Al momento de presentación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Edificios	20
Instalaciones, maquinaria y equipo, muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	<u>3</u>

iv. Retiro o venta

La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocido en resultados.

(g) Impuesto a la Renta

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

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, de ser aplicable, de acuerdo con la norma que regula la evolución de este anticipo.

(Con tinúa)

ii. Impuesto a la Renta Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias de terminadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que es probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si

las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido debe someterse a revisión final decada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de su suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

iii. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

iv. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar un análisis de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en el cual se determinen.

(Con tinúa)

(h) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagarla obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia se rá con firmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(i) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio, por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el "Método Actuarial de Costo de Crédito Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

(Con tinúa)

La enmienda de la NIC 19 aplicable para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2016, requiere que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios por desempleo (tanto fijadas como no) se determine utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad en la moneda. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilicen los rendimientos del mercado al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La Compañía no registró la aplicación de esta enmienda, por considerar que su efecto no es material para el restablecimiento de estados financieros para fines de presentación.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

de l servicio y el saneamiento del descuento se reconocen en resultados como gastos de beneficios a los empleados y costo financiero, respectivamente.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen un tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando otorgan lugar mejor o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los bonos de desempeño y las definidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décima tercera y décima cuarta remuneración.

(Con tinúa)

(j) Arrendamientos

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

(k) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Costos y Gastos

Venta de Productos

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier acuerdo, bonificación que la Compañía suscriba.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de productos agrícolas (tales como cumplan características de calidad); el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en que se concieren.

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CIN IIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Si adopción temprana es permitida.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

(Con tinúa)

El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes cinco pasos:

1. Identificar el contrato con el cliente;
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
3. Determinar el precio de la transacción;
4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Como se explica más ampliamente en las notas 1 y 3 (k) a los estados financieros, las principales actividades por las que la Compañía reconoce ingresos por la exportación de flores naturales, para las cuales la Administración ha evaluado, en forma preliminar, que la mayoría de los contratos con sus clientes representan una sola obligación de desempeño (principalmente la obligación de entregar el bien antes descrito) y cuyos ingresos se reconocen en el momento en que se entrega el bien, lo que no difiere

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

materialmente con el reconocimiento de ingresos de la actual NIC 18. La Compañía reconoce una penalidad por los tallos considerados como exportables que no han sido adquiridos por su relación con RosaPrima International LLC.

Adicionalmente, la Administración espera que, con base en la evaluación preliminar, la adopción de la NIIF 15 no tenga un impacto material en el reconocimiento o presentación de los ingresos de la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

La Administración de la Compañía ha iniciado la revisión de las diferentes secciones de la NIIF 9 para determinar el impacto que tendría la nueva norma y desarrollar la política contable que le evaluará a cabo a partir del año 2018.

Sobre la base de los activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2017, la Administración espera que el nuevo modelo de clasificación y medición de instrumentos financieros no tenga un efecto material en los estados financieros de la Compañía.

Así también, dado la naturaleza del negocio de la Compañía, los deudores comerciales están compuestos principalmente por la venta de toda su producción a su parte relacionada RosaPrima International LLC domiciliada en Miami – Estados Unidos, por lo que la Compañía estima que son recuperables, el plazo de crédito es menor a un año, no existen cuentas a cobrar de otra naturaleza que sean significativas, no se espera que el impacto de aplicar el modelo de pérdidas esperadas se materialice en los resultados de la Compañía.

(Con tinúa)

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 "Arrendamientos", CINIF 4 "Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC 15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC 27 "Evaluar la Suficiencia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento".

La NIIF 16 es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 "Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes" en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento.

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyos efectos cuantitativos dependerán de las condiciones económicas futuras, la tasa de interés de los préstamos y obligaciones, del método de transición elegido y de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de estas excepciones. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016 (Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28).
- Clasificación y Medición de Pago Basado en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- NIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideración Anticipada.
- NIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.

(5) Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

(a) Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los valores comerciales corrientes sin tasa de interés son medidos al monto de la factura original si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento de reconocerlo inicialmente y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

(Con tinúa)

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento en el corto plazo.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

El valor de los préstamos (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable – véase nota 2.d.iii) se aproxima al valor en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los montos registrados de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(b) Administración de Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

i. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, está desarrollando un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

(Con tinúa)

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los valores comerciales.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

Los valores comerciales están compuestos principalmente por su parte relacionada Rosa Prima International LLC domiciliada en Miami – Estados Unidos, debido que vende toda su producción a la mencionada compañía. Al 31 de diciembre de 2017 el 100% (99% en 2016) de la cartera se encuentra concentrada en Rosa Prima International LLC. El crédito que se le otorga a esta parte relacionada es de 45 días.

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Nota	2017	2016
Vigentes y no deteriorados	US\$	3.948.310	4.361.417
De 1 a 30 días		2.128.975	2.340.664
De 31 a 60 días		1.987.150	2.351.522
Más de 61 días		<u>456.588</u>	<u>2.356.618</u>
	7 US\$	<u>8.521.023</u>	<u>11.410.221</u>

La variación en la estimación para deterioro con respecto a los deudores comerciales fue la siguiente:

Nota	Año terminado el 31 diciembre de	
	2017	2016
Saldo al inicio del año	US\$ 3.1.603	57.640
Castigos	<u>(31.603)</u>	<u>(26.037)</u>
Saldo al final del año	7 US\$ <u>-</u>	<u>31.603</u>

La Compañía estima que los montos en mora por más de treinta días son totalmente recuperables sobre la base de los análisis de riesgo de crédito de los clientes. La Compañía estima que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de los saldos por cobrar a compañías relacionadas (véase nota 19 (b)).

(Continúa)

Otras Cuentas por Cobrar

Los principales componentes lo constituyen el saldo de otras cuentas por cobrar que reportan US\$ 171.035 en 2017 (US\$ 172.635 en 2016); las mismas que no se encuentran en mora.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 3.291.980 al 31 de diciembre de 2017 (US\$ 421.181 en el 2016). El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos que en general supieran la calificación "A", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente, con la entrega de efectivo.

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas aceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados. Los importes se presentan brutos, no descontados e incluyen los pagos estimados de intereses (en dólares americanos):

	Importe contable	Flujos de efectivo		
		efectivo contractual	6 meses o menos	Más de 6 meses
31 de diciembre de 2017				
Préstamos y obligaciones financieras	US\$ 6.205.830	7.357.579	168.721	7.188.858
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	5.361.750	5.361.750	5.338.059	23.691
Impuestos por pagar	<u>362.781</u>	<u>362.781</u>	<u>362.781</u>	<u>-</u>
	US\$ <u>11.930.361</u>	<u>13.082.110</u>	<u>5.869.561</u>	<u>7.212.549</u>
31 de diciembre de 2016				
Préstamos y obligaciones financieras	US\$ 2.150.175	2.180.833	197.170	1.983.663
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	5.791.620	5.791.620	5.566.915	224.705
Impuestos por pagar	<u>169.416</u>	<u>169.416</u>	<u>169.416</u>	<u>-</u>
	US\$ <u>8.111.211</u>	<u>8.141.869</u>	<u>5.933.501</u>	<u>2.208.368</u>

iv. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantienen. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo

ROS PRIM A CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

tan to, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

A la fecha de los estados financieros la Compañía no mantiene activos o pasivos financieros de no minados en moneda extranjera.

Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La Compañía administra este riesgo tratando de asegurar que el cien por ciento de los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa de interés fija. Por lo tanto, la Administración considera que la exposición a los cambios en tasas no tiene impacto alguno en los resultados o patrimonio de la Compañía.

(Con tinúa)

Análisis del Valor Razonable para los Instrumentos a Tasa Fija

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no participa en transacciones de derivados (permuta financiera y tasa de interés). Por lo tanto, una variación en las tasas de interés no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija en los resultados o el patrimonio de la Compañía.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice de deuda patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

	2017	2016
Total pasivos	US\$ 14.139.979	10.057.832
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(3.291.980)</u>	<u>(421.181)</u>
Deuda neta de efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ <u>10.847.999</u>	<u>9.636.651</u>
Patrimonio, neto	US\$ <u>13.803.910</u>	<u>13.487.020</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado	<u>0,77</u>	<u>0,71</u>

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

ROS PRIM A CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	2017	2016
Caja	US\$ 1.800	1.850
Bancos locales	280.259	392.320
Bancos del exterior	<u>3.009.921</u>	<u>27.011</u>
US\$	<u>3.291.980</u>	<u>421.181</u>

(Con tinúa)

(7) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	Nota	2017	2016
Deudores comerciales:			
Partes relacionadas	19 (b) US\$	8.506.332	11.367.048
Terceros del extranjero		-	31.603
Terceros locales		<u>14.691</u>	<u>11.570</u>
Estimación para deterioro de valor	5 (b.ii)	8.521.023	11.410.221
	5 (b.ii)	<u>-</u>	<u>(31.603)</u>
		<u>8.521.023</u>	<u>11.378.618</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos dados a proveedores		21.780	60.015
Empleados		64.353	67.406
Otras		<u>171.035</u>	<u>172.635</u>
		<u>257.168</u>	<u>300.056</u>
US\$		<u>8.778.191</u>	<u>11.678.674</u>

La Compañía vende toda su producción a su parte relacionada "Rosa Prima International LLC" domiciliada en Miami - Estados Unidos. Ver nota 19.

(8) Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
Materiales e insumos post-cosecha	US\$ 285.818	465.839
Pesticidas, fertilizantes y bioestimulantes	197.348	163.696
Materiales de mantenimiento	139.456	221.418
	<u>US\$ 622.622</u>	<u>850.953</u>

En el 2017, los consumos de inventario reconocidos como costo de ventas ascendieron a US\$6.438.119 (US\$ 6.320.607 en 2016) [véase nota 17].

(Continúa)

(9) **Activos Biológicos**

El detalle del movimiento de los activos biológicos es el siguiente:

	1 de enero de 2017	Adiciones	Baja	Transferencias	31 de diciembre de 2017
Costo:					
Plantaciones de flores	US\$ 7.841.437	-	(502.378)	150.806	7.489.865
Planta y patrones en formación	102.375	595.723	-	(150.806)	547.292
	7.943.812	595.723	(502.378)	-	8.037.157
Depreciación acumulada:					
Plantaciones de flores	4.511.274	761.993	(313.932)	-	4.959.335
Importe neto en libros	US\$ 3.432.538	(166.270)	(188.446)	-	3.077.822
Nota		17	17		

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	1 de enero de 2016	Adiciones	Baja	Transferencias	31 de diciembre de 2016
Costo:					
Plantaciones de flores	US\$ 7.765.352	-	(214.913)	290.998	7.841.437
Planta y patrones en formación	188.710	204.663	-	(290.998)	102.375
	7.954.062	204.663	(214.913)	-	7.943.812
Depreciación acumulada:					
Plantaciones de flores	3.853.248	745.431	(87.405)	-	4.511.274
Importe neto en libros	US\$ 4.100.814	(540.768)	(127.508)	-	3.432.538
Nota		17	17		

Al 31 de diciembre de 2017 las plantaciones de flores comprenden aproximadamente 135,16 hectáreas sembradas (94,3 hectáreas en 2016), con un número de plantas sembradas de 8.913.657 en 2017 (6.083.535 en 2016).

Cambio en Estimaciones

Durante 2016, la Compañía llevó a cabo una revisión de los índices de productividad de las plantaciones, lo que resultó en cambios en el número de años que una planta presenta índices de productividad normales de 5 a 7 años desde la fecha de entrada a producción. Producto de lo anterior la vida útil esperada de los activos biológicos aumentó. El efecto de estos cambios en el gasto por depreciación es como sigue:

	2016	2017	2018	2019	2020	Años posteriores
(Disminución) aumento del gasto por depreciación	(582.094)	(302.638)	109.460	61.580	43.410	670.282

Administración de Riesgos

Rosaprima Cía. Ltda., como parte del manejo de sus inversiones en activos biológicos, debe enfrentar una serie de riesgos relacionados con estos activos. Los riesgos y la administración de éstos se detallan a continuación:

(a) **Riesgos Físicos**

Corresponden a daños en las plantaciones forestales ocasionadas por incendios, viento, heladas granizo, pastoreo de animales, etc.

(b) **Riesgos Biológicos**

Corresponden a daños en las plantaciones forestales ocasionadas por plagas, pestes y enfermedades. El Departamento Forestal de la Compañía desarrolla activos programas de prevención y control de plagas forestales que permiten detectar precozmente cualquier situación que amenace el valor de las

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

planificación y proceder adecuadamente con medidas de control y prevención de dichas enfermedades.

(c) Riesgos Sociales y Ambientales

Corresponde a situaciones de reclamos sociales, étnicas y/o ambientales de la comunidad que pueden afectar el negocio forestal, e inclusive las comunes invasiones. El Departamento Forestal desarrolla una amplia gestión con las comunidades y con el cuidado del medio ambiente, a través de sus programas de Responsabilidad Social y Ambiental.

(10) Propiedades y Equipos

(Con tinúa)

El detalle del movimiento de propiedades y equipos es el siguiente:

	1 de enero de 2017	Adiciones	Transfe- rencias	Reclasifi- caciones	31 de diciembre de 2017
Costo:					
Instalaciones	US\$ 6.659.597	-	801.121	(96.500)	7.364.218
Maquinaria y equipo	2.241.355	-	252.248	-	2.493.603
Edificios	1.891.282	-	17.945	-	1.909.227
Muebles y enseres	294.485	-	18.912	-	313.397
Equipos de computación	422.346	-	57.470	(32.408)	447.408
Vehículos	223.805	-	24.635	-	248.440
Equipos de oficina	21.449	-	2.845	-	24.294
Proyectos en curso	529.921	6.014.986	(1.175.176)	-	5.369.731
	US\$ <u>12.284.240</u>	<u>6.014.986</u>	<u>-</u>	<u>(128.908)</u>	<u>18.170.318</u>
Depreciación acumulada:					
Instalaciones	US\$ 3.001.550	610.505	-	(100.093)	3.511.962
Maquinaria y equipo	1.072.442	192.239	-	-	1.264.681
Edificios	644.737	95.148	-	-	739.885
Muebles y enseres	155.547	27.035	-	-	182.582
Equipos de computación	384.094	28.374	-	(28.815)	383.653
Vehículos	129.875	38.171	-	-	168.046
Equipos de oficina	17.258	1.730	-	-	18.988
	US\$ <u>5.405.503</u>	<u>993.202</u>	<u>-</u>	<u>(128.908)</u>	<u>6.269.797</u>
Importe neto en libros	US\$ <u>6.878.737</u>	<u>5.021.784</u>	<u>-</u>	<u>(257.816)</u>	<u>11.900.521</u>
Nota		17			

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	1 de enero de 2016	Adiciones	Transfe- rencias	Reclasifi- caciones	31 de diciembre de 2016
Costo:					
Instalaciones	US\$ 6.595.280	-	1.650	62.667	6.659.597
Maquinaria y equipo	2.169.547	-	93.975	(22.167)	2.241.355
Edificios	1.931.782	-	-	(40.500)	1.891.282
Muebles y enseres	294.485	-	-	-	294.485
Equipos de computación	406.703	-	15.643	-	422.346
Vehículos	223.805	-	-	-	223.805
Equipos de oficina	21.449	-	-	-	21.449
Proyectos en curso	-	641.189	(111.268)	-	529.921
	US\$ <u>11.643.051</u>	<u>641.189</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12.284.240</u>
Depreciación acumulada:					
Instalaciones	US\$ 2.408.136	593.414	-	-	3.001.550
Maquinaria y equipo	886.088	186.354	-	-	1.072.442
Edificios	545.401	99.336	-	-	644.737
Muebles y enseres	128.203	27.344	-	-	155.547
Equipos de computación	350.770	33.324	-	-	384.094
Vehículos	90.900	38.975	-	-	129.875
Equipos de oficina	15.623	1.635	-	-	17.258
	US\$ <u>4.425.121</u>	<u>980.382</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.405.503</u>
Importe neto en libros	US\$ <u>7.217.930</u>	<u>(339.193)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.878.737</u>
Nota		17			
Proyectos en curso					

La Compañía inició la construcción de nuevos invernaderos, centro de acopio, ampliación de la postcosecha, entre otros; los que en gran parte estarán listos paulatinamente en diferentes meses del 2018. Los costos incurridos en la construcción hasta el 31 de diciembre de 2017 ascienden a US\$5.369.731 (US\$529.921 en 2016). Los montos futuros para la terminación de los proyectos en curso ascienden aproximadamente a US\$ 1.532.525.

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Entre los contratos más importantes que ha suscrito la Compañía para la construcción de los proyectos en curso tenemos:

i. Contrato para Construcción del Centro de Invernaderos en Cultivos Finca 1 con Novacero S.A.

El 20 de julio de 2017 la Compañía suscribe un contrato mediante el cual el contratista se compromete a construir y terminar un invernadero en la plantación de flores de propiedad de la Compañía por un monto de US\$1.070.037 más IVA por un plazo de 11 meses contados a partir de la fecha de pago de la primera cuota. La entrega recepción del proyecto está estimada para el 15 de Abril de 2018.

(Con tinúa)

La contratista garantiza el buen estado y funcionamiento de las estructuras metálicas del invernadero por un periodo de hasta dos años contados a partir de la terminación de la obra, salvo en casos fortuitos o de fuerza mayor. Además, en caso de incumplimiento de las cláusulas del contrato la contratista restituirá la totalidad de los montos otorgados o incurridos.

ii. Contrato para Construcción del Centro de Acopio Finca 1 con Constructora Manrom & Hijos Cia. Ltda.

Suscrito el 24 de julio de 2017, a través del cual el contratista se compromete a realizar trabajos de construcción de un centro de acopio y la ampliación del área de post-cosecha en la finca 1, lasuma del contrato asciende a US\$616.032 más IVA, por un plazo de 20 semanas contadas a partir de la fecha de entrega del anticipo. La entrega recepción del proyecto con las últimas modificaciones fue el 20 de Enero de 2018.

Garantías :

El contratista entregará a la terminación de la obra a la Compañía, una garantía bancaria por la buena calidad de los materiales e empleados en la ejecución del contrato por el monto de US\$100.000, a través de la cual se garantiza la calidad de los materiales utilizados, vigente por un plazo de 6 meses a partir de la fecha de entrega de la obra.

iii. Contrato para Construcción del Centro de Invernaderos en Cultivos Finca 4 con Novacero S.A.

El 3 de abril de 2017 la Compañía suscribe un contrato mediante el cual el contratista se compromete a construir y terminar un invernadero en la plantación de flores por un monto de US\$254.288 más IVA por un plazo de 11 semanas contadas a partir de la fecha de pago de la primera cuota. La entrega recepción definitiva del proyecto fue el 3 de enero del 2018.

La contratista garantiza el buen estado y funcionamiento de las estructuras metálicas del invernadero por un periodo de hasta dos años contados a partir de la terminación de la obra, salvo en casos fortuitos o de fuerza mayor. Además, en caso de incumplimiento de las cláusulas del contrato la contratista restituirá la totalidad de los montos otorgados o incurridos.

iv. Contrato para Construcción de Cuarto Frío para Almacenamiento de Flor en Finca 1 con Compañía Refrigeración Ga.Ltda.

El 21 de junio de 2017 la Compañía suscribe un contrato mediante el cual el contratista se compromete a construir un cuarto frío para almacenamiento de flor en el área de producción de la finca 1 por un monto de US\$225.324 más IVA por un plazo de 120 días calendario contados a partir de la suscripción del contrato. La entrega recepción definitiva del proyecto se estima en el mes de Abril de 2018.

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Garantías :

Garantía de buen uso del anticipo, mediante la cual el contratista se compromete a destinar dicho anticipo a la adquisición de los bienes e insumos necesarios para la ejecución del presente contrato. En caso de incumplimiento la Compañía podrá exigir la ejecución del contrato más una multa del 3% del monto total contrato y la restitución del monto del anticipo más una penalidad del 3% del monto total del contrato.

(Con tinúa)

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- v. Contrato de Suministro de Materiales para la Ampliación del Sistema de Riego en los Cultivos de la Finca 1 con Netafim Ecuador S.A.

El 08 de agosto de 2017 la Compañía suscribe un contrato mediante el cual el contratista se compromete a suministrar los materiales requeridos para la ampliación del sistema de riego en la finca 1 de nominada Bellavista, por un monto de US\$340.961 más IVA. La entrega recepción definitiva del proyecto se estima en el mes de Abril de 2018.

Garantías :

Garantía técnica sobre los materiales a través de la cual el contratista garantiza por un año a partir del término de la instalación, que los materiales objeto del contrato no tiene defectos ni vicios ocultos y/o en su fabricación que impida el funcionamiento del sistema de riego de acuerdo a los parámetros del contrato.

Garantía de asistencia técnica y servicio a través de la cual el contratista entregará el material objeto del contrato y entrenará al personal requerido por la Compañía para el correcto uso, mantenimiento de los materiales, así como la entrega de catálogos y manuales de los equipos instalados.

- vi. Contrato de Ampliación de Galpón Post-Cosecha Finca 3 con Henry Carrión

Escrito el 24 de julio de 2017, a través del cual el contratista se compromete a realizar los trabajos de ampliación del galpón de pos-cosecha en un área de 418.32 m² y conformación de una vía empotrada en un área de 367.36 m², en las instalaciones de la finca 3, por un monto de US\$ 97.177 más IVA por un plazo de 75 días a partir de la fecha de entrega del anticipo. La entrega recepción definitiva del proyecto fue en Enero de 2018.

Garantías :

Buen Uso del Anticipo a través de una garantía bancaria entregada por el contratista a favor de la Compañía por un monto de US\$38.871, vigente durante todo el tiempo de vigencia del contrato y hasta la entrega final del proyecto.

(Continúa)

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (11) Préstamos y Obligaciones Financieras

Un resumen de préstamos y obligaciones financieras es como sigue:

	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	Valor nominal en US\$	
			2017	2016
Banco de la Producción Prodbanco S. A.	8,50%	2017	-	183.337
Banco de la Producción Prodbanco S. A. (a)	8,08%	2023	4.179.055	-
Wells Fargo	1,75%	No Definido	1.321.475	1.303.009
			5.500.530	1.486.346
Obligaciones por pagar			700.000	660.913
Intereses por pagar			5.300	2.916
		US\$	6.205.830	2.150.175
Corriente		US\$	929.620	184.289
No corriente		US\$	5.276.210	1.965.886
		US\$	6.205.830	2.150.175

La Compañía en el 2015 adquirió obligaciones por pagar por US\$2.000.000, de las cuales durante el 2016 se liquidó parcialmente a través de la adquisición de un préstamo con una institución financiera del exterior por US\$1.303.009 y la diferencia se mantiene como obligaciones por pagar a los accionistas de Abax Industrias & Flores Cía. Ltda.

- (a) El préstamo se encuentra garantizando con la hipoteca de un inmueble de su parte relacionada.

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 06 de febrero de 2017, autorizó a la Compañía:

- Que se obligue en calidad de deudora, frente al Banco de la Producción S.A., en la línea de crédito hasta por un monto de US\$5.000.000.
- Que se obligue en calidad de codeudora de una línea de crédito a favor de su parte relacionada Interbase Cía. Ltda, hasta por un monto de US\$821.000.

La exposición de la Compañía al riesgo de moneda y liquidez relacionado con cuentas por pagar se revela en la nota [5 (b) i ii y iv].

- (12) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	2017	2016
Proveedores:			
Pates relacionadas	19 (b) US\$	1.867.064	3.127.356
Locales		3.289.592	1.869.714
Extranjeros		-	304.648
Regalías		66.949	354.730
		<u>5.223.605</u>	<u>5.656.448</u>
Otras cuentas por pagar:			
Empleados		93.152	109.329
Otras		44.993	25.843
		<u>138.145</u>	<u>135.172</u>
		<u>US\$ 5.361.750</u>	<u>5.791.620</u>
Corriente	US\$	5.338.059	5.566.915
No corriente		<u>23.691</u>	<u>224.705</u>
	US\$	<u>5.361.750</u>	<u>5.791.620</u>

Las regalías corresponden a la cuenta por pagar por licencias de uso de las variedades de plantas que la Compañía explota comercialmente.

(13) Impuestos

(a) Activos y Pasivos del Año Corriente

		2017	2016
Impuestos por recuperar:			
Impuesto al Valor Agregado - IVA	US\$	258.714	152.977
Retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta		5.873	2.494
Impuesto a la Salda de Divisas (ISD)		4.331	14.016
Notas de crédito recibidas por el Servicio de Rentas Internas		2.421	34.820
Certificados de Abono Tributario		-	51.021
	US\$	<u>271.339</u>	<u>255.329</u>

(Continúa)

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2017	2016
Pasivos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente de:			
Impuesto al Valor Agregado - IVA	US\$	236.159	125.862
Impuesto a la Renta		<u>126.622</u>	<u>43.554</u>
	US\$	<u>362.781</u>	<u>169.416</u>
(b) <u>Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados</u>			
		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	260.323	238.815
Impuesto a la renta diferido		<u>(55.041)</u>	<u>(56.996)</u>
	US\$	<u>205.282</u>	<u>181.819</u>

(c) Condiciones de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%, adicionalmente a partir de 2015, las leyes tributarias vigentes establecen que cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el impuesto a la renta, con la tarifa del 25%. Con base en esta disposición y, considerando que el principal socio de la Compañía se encuentra domiciliado en un país con régimen de menor imposición, la Compañía aplicó la tarifa impositiva del 25% por la determinación del impuesto a la renta en 2017.

(Continúa)

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2017		2016	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		402.130		471.904
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la ganancia antes de impuesto a la renta	25%	100.533	25%	117.976
Más (menos)				
Gastos no deducibles	14%	55.393	18%	83.886
Exceso del anticipo mínimo sobre el impuesto a la renta causado	26%	104.859	8%	36.953
Beneficio decreto ejecutivo 210	0%	(462)	0%	-
Diferencia temporal	-14%	(55.041)	-12%	(56.996)
	51%	205.282	39%	181.819

Durante el 2017 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta superaba al impuesto a la renta causado por lo que el anticipo mínimo se convirtió en impuesto a la renta definitivo. Véase nota 3 (g) i. De acuerdo al Decreto No. 210 publicado en el Registro Oficial No. 135, se determina la rebaja de 140% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para las sucesiones en divisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean mayores a US\$1.000.000; la Compañía se acogió a este beneficio y determinó una rebaja de US\$462 que corresponde al 40% del saldo del anticipo de impuesto a la renta cuyo importe es de US\$1.156.

(d) Movimiento de la Provisión para Impuesto a la Renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

		2017	2016
Saldo al comienzo del año	US\$	-	245.992
Gasto del año		260.323	238.815
Pagos efectuados		(260.323)	(484.807)
Saldo al fin del año	US\$	-	-

Los pagos efectuados se realizaron a través de la utilización del crédito tributario del impuesto a la renta en Divisas y desembolsos en efectivo por el pago de anticipo del impuesto a la renta.

(Continúa)

(e) Movimiento de Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017		
	Importe neto al 1 de enero de 2017	Reconocido en resultados	Importe neto al 31 de diciembre de 2017
Impuesto a la renta diferido pasivo -			
Propiedades y equipo	US\$ 183.522	(26.573)	156.949
Activos biológicos	95.613	(28.468)	67.145
	US\$ 279.135	(55.041)	224.094
	2016		
	Importe neto al 1 de enero de 2016	Reconocido en resultados	Importe neto al 31 de diciembre de 2016
Impuesto a la renta diferido pasivo -			
Propiedades y equipo	US\$ 201.681	(18.159)	183.522
Activos biológicos	134.450	(38.837)	95.613
	US\$ 336.131	(56.996)	279.135

(f) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERGCI15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$1.500.000.

El estudio de precios de transferencia del año 2017 está en fase de diagnóstico a la fecha de aprobación de los estados financieros, diagnóstico según el cual la Compañía no anticipa ajuste alguno al gasto pasivo por impuesto a la renta corriente.

El estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2016 concluyó que las operaciones efectuadas por la Compañía con sus relacionadas son consistentes con los precios o márgenes de utilidad que hubieran utilizado partes independientes en operaciones comparables.

(Continúa)

(g) Situación Fiscal

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2014 al 2017, están sujetas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(14) **Beneficios a los Empleados**

Un detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

	Nota	2017	2016
Beneficios sociales		US\$ 906.484	766.009
Participación a trabajadores	18	70.965	83.277
Jubilación patronal		735.220	607.195
Indemnización por desahucio		266.279	211.005
Otros		6.576	-
		<u>US\$ 1.985.524</u>	<u>1.667.486</u>
Corriente		US\$ 984.025	849.286
No Corriente		<u>1.001.499</u>	<u>818.200</u>
		<u>US\$ 1.985.524</u>	<u>1.667.486</u>

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo por lo previsto por tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal, sin edad mínima de retiro.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2016		US\$ 476.351	226.982	703.333
Costo laboral por servicios actuales		144.888	21.004	165.892
Efecto de reducciones anticipadas		<u>(79.551)</u>	-	<u>(79.551)</u>
Gasto del año	18	65.337	21.004	86.341
Costo financiero	20	22.154	7.627	29.782
Pérdida actuarial		43.353	9.088	52.441
Beneficios pagados		-	<u>(53.697)</u>	<u>(53.697)</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016		607.195	211.005	818.200
Costo laboral por servicios actuales		69.059	66.066	135.125
Efecto de reducciones anticipadas		<u>(81.437)</u>	-	<u>(81.437)</u>
Gasto del año	18	<u>(12.378)</u>	66.066	53.688
Costo financiero	20	29.581	10.813	40.394
Traspaso de empleados (1)		210.362	20.264	230.626
Ganancia actuarial		<u>(99.540)</u>	<u>(20.502)</u>	<u>(120.042)</u>
Beneficios pagados		-	<u>(21.367)</u>	<u>(21.367)</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017		<u>US\$ 735.220</u>	<u>266.279</u>	<u>1.001.499</u>

(1) El 16 de marzo de 2017, su parterrelacionada Interbasa Cia.Ltda adquiere un inmueble a Floralworld SA., como parte de esta compra, a partir del 23 de enero del 2017 Interbasa asume la antigüedad de ciertos trabajadores involucrados directamente en el desarrollo del giro o actividad comercial en la que se encuentra inmerso el Inmueble, los cuales fueron trasladados a la Compañía, conservando sus derechos laborales. El pasivo laboral que se reconoció por dichos empleados es de US\$353.271, del cual US\$230.626 corresponden a jubilación patronal y desahucio.

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

	2017	2016
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	US\$ 200.818	164.520
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>534.402</u>	<u>442.675</u>
	<u>US\$ 735.220</u>	<u>607.195</u>

(Con tinúa)

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	2017	2016
Tasa de descuento	8,34%	5,44%
Tasa de crecimiento de salario	3,97%	1,64%
Tabla de rotación	14,50%	22,11%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha de estado de situación financiera, si siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

	2017		2016	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento e incremento salarial (-/+ 0,5%)	<u>1.013.776</u>	<u>(989.401)</u>	<u>828.765</u>	<u>(807.794)</u>

(15) Patrimonio

(a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 7.815.460 participaciones de US\$1, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a la reserva legal, por lo menos 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos 20% del capital de la Compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. El monto mínimo a apropiarse a la reserva legal de la utilidad neta del año 2017 es de US\$9.842.

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(Continúa)

(c) Resultados Acumulados

- Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, mediante Resolución S.C.I. CPAIFRS. G. 11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registró en el patrimonio en una su cuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no sujeta a distribución de los accionistas, excepto de liquidación de la Compañía, sin embargo puede ser utilizada para aumentar el capital en acciones en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere.

- Utilidades Disponibles

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la Compañía, celebradas el 25 abril de 2017 aprobó que la utilidad neta y resultado integral del año 2016, se deje como utilidades disponibles.

(d) Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales corresponden a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios de finidos [véase nota 3 (i)].

(16) Ingresos

Los ingresos se resumen a continuación:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Ingresos por venta de rosas:		
Partes relacionadas	US\$ 24.974.827	24.069.196
Otros	<u>28.649</u>	<u>25.601</u>
	US\$ <u>25.003.476</u>	<u>24.094.797</u>

La Compañía suscribió un contrato con su parte relacionada "RosaPrima International LLC", a través del cual esta compañía se obliga a comprar la totalidad de la producción florícola que produce Rosaprima Cía. Ltda.

(17) Costos y Gastos por su Naturaleza

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	Año terminado el	
		31 de diciembre de	
		2017	2016
Consumo de inventarios y suministros para la producción	8	US\$ 6.438.119	6.320.607
Gastos de personal	18	12.433.072	11.172.874
Arriendo terrenos y oficinas	21	2.523.627	3.663.596
Depreciación de activos biológicos	9	761.993	745.431
Depreciación de propiedades y equipos	10	993.202	980.382
Honorarios y servicios		76.304	69.323
Gastos de mantenimiento		182.663	234.127
Pérdida en bajada de activos biológicos	9	188.446	127.508
Otros gastos		710.592	763.438
	US\$	<u>24.308.018</u>	<u>24.077.286</u>

(18) Gastos de Personal

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	Nota	Año terminado el	
		31 de diciembre de	
		2017	2016
Sueldos y salarios		US\$ 8.051.632	7.165.366
Beneficios sociales		2.855.745	2.472.568
Transporte y alimentación		1.048.585	1.065.766
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	70.965	83.277
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	14	53.688	86.341
Indemnizaciones laborales		90.864	42.397
Seguros		48.028	49.271
Vacaciones		213.565	207.888
	17	US\$ <u>12.433.072</u>	<u>11.172.874</u>

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Año terminado el	
		31 de diciembre de	
		2017	2016
Total ingresos	US\$	25.104.088	24.621.540
Total costos y gastos		<u>(24.630.991)</u>	<u>(24.066.359)</u>
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		473.097	555.181
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	<u>70.965</u>	<u>83.277</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía posee 1.502 empleados (1.184 en el 2016), en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de operaciones, de comercialización, mercadeo y administración.

(19) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

		Año terminado el	
		31 de diciembre de	
		2017	2016
Ingresos ordinarios - Exportación de rosas - RosaPrima International LLC	US\$	<u>24.974.827</u>	<u>24.069.196</u>
Arrendamiento de inmuebles - Interbasa Cía. Ltda.	US\$	<u>2.501.742</u>	<u>3.641.079</u>
Reembolsos de gastos facturados por la RosaPrima International LLC	US\$	<u>1.356.253</u>	<u>1.125.906</u>
Otras operaciones de activo - RosaPrima International LLC	US\$	<u>44.451</u>	<u>-</u>

La Compañía mantiene suscrito los siguientes contratos con sus partes relacionadas:

vii. Contrato de Compra/Venta de Producción de Rosas

El 1 de junio de 2013, la Compañía firmó un contrato con su parte relacionada "RosaPrima International LLC", a través del cual esta compañía se obliga a comprar la totalidad de la producción florícola que Rosaprima Cía. Ltda. produce hasta el 31 de mayo de 2018, fecha de vigencia del referido contrato. Adicionalmente, el acuerdo establece que RosaPrima International LLC pagará una multa a Rosaprima Cía. Ltda., cuando RosaPrima International LLC no compre la totalidad de la producción florícola a la Compañía, y ésta no pueda exportarla ni comercializarla localmente.

(Con tinúa)

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Así también, se indica que los costos de transporte serán asumidos por y a riesgo de RosaPrima International LLC. En 2017 la Compañía facturó a RosaPrima International LLC una multa de US\$73 6.821 (US\$1.147.783 en 2016) que corresponde a la producción de rosas no comercializadas, importes que son reconocidos como parte de los ingresos ordinarios.

Con fecha 1 de enero de 2017 se emite la notificación de cambio de precio de venta por tallo, vigente para el periodo 2017 por US\$ 0,25 para cada tallo exportado a Estados Unidos y Canadá y US\$0,45 para los tallos exportados a otros mercados. El 01 de junio de 2017, se emite la notificación de cambio de precio de venta por tallo de US\$0,45 a US\$0,42 para todo destino excepto Estados Unidos y Canadá.

La Compañía sostiene que considerando el incremento significativo en los costos de operación durante el primer semestre de la presente gestión, no es posible mantener los precios inicialmente establecidos.

viii. Contratos de Arrendamiento Operativo

(a) Contrato de Arrendamiento de Inmuebles para el Desarrollo de Negocio Agrícola

La Compañía durante el 2017 mantiene suscritos contratos de arrendamiento de 206,26 hectáreas de terreno que son de propiedad de su parte relacionada Inteiba S.A. Ltda., de las cuales 135,21 hectáreas corresponden a plantaciones en explotación. El plazo de los contratos de arrendamiento es por un año. Al 31 de diciembre de 2017, los costos de derivados de la actividad antes mencionada ascienden a US\$2.408.640. [Ver nota 1].

(b) Contrato de Arrendamiento Oficinas

La Compañía durante el año 2017 mantiene suscrito un contrato de arrendamiento de las oficinas No. 7 (55,41 mts²) y No. 8 (254,93 mts²) un total 310,34 m² ubicados en la calle Chimboraço 705 y Pampite, ubicado en el Centro de Negocios La Esquina Sector Cumbayá, con su parte relacionada Inteiba S.A. Ltda., por el plazo de un año. Al 31 de diciembre de 2017, los gastos derivados de la actividad antes mencionada ascienden a US\$93.102.

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas:

	2017		2016	
	Deudores comerciales	Acreedores comerciales	Deudores comerciales	Acreedores comerciales
RosaPrima International LLC	US\$ 8.506.332	-	11.349.972	-
Inteiba S.A. Ltda.	-	1.867.064	17.076	3.127.356
	US\$ <u>8.506.332</u>	<u>1.867.064</u>	<u>11.367.048</u>	<u>3.127.356</u>
Nota	7	12	7	12

(Con tinúa)

(c) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

ROS APRIMA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos y beneficios sociales corrientes y no corrientes se resumen a continuación:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Sueldos	US\$ 228.000	220.500
Beneficios a empleados	47.089	46.498
	US\$ <u>275.089</u>	<u>266.998</u>

(20) Costos Financieros

El costo financiero se compone de lo siguiente:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2017	2016
Intereses sobre préstamos		US\$ 353.544	42.568
Beneficios definidos	14	40.394	29.782
		US\$ <u>393.938</u>	<u>72.350</u>

(21) Arrendamientos Operativos

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento de terrenos y oficinas con vigencia de un año, renovables automáticamente. El gasto de arrendamiento por este concepto durante el año 2017 ascendió a US\$2.523.627 (US\$3.663.596 en 2016).

(22) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 06 de abril de 2018, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, fecha del estado de situación financiera pero antes del 06 de abril de 2018, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.

Magaly Cadena
RUC No. 1715649362001
Contador Registro No. 37428
ROS APRIMA Cía. Ltda.