

RODELFLOWERS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 1 – OPERACIONES

RODELFLOWERS CÍA. LTDA., es una empresa ecuatoriana constituida el 30 de abril de 1997, mediante escritura pública otorgada por el Notario Quinto del Distrito Metropolitano de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de junio de 1997.

El objeto social principal es la producción, transformación, distribución, compra, venta, comercialización, importación, exportación de productos químicos agrícolas e industriales; la administración de empresas cuya actividad principal sea la agroindustria, la importación, exportación y comercialización de toda clase de bienes de libre comercio.

Sus socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados sobre las bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Debido a que las pérdidas acumuladas y del ejercicio superan el 50% del capital social más las reservas, por lo que la Compañía se encuentra en causal de disolución. RODELFLOWER CÍA. LTDA. presenta pérdidas acumuladas por US\$267,245, generadas principalmente porque el nivel de ingresos operativos no permite cubrir sus costos y gastos, sin contar con la falta provisiones para cuentas incobrables. Esta situación, indica, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros que incluyen: la definición de una nueva estrategia de negocios que le permitan lograr un nivel adecuado de ingresos que soporten su estructura de costos y gastos, aporte de capital en efectivo. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Socios aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de RODELFLOWERS CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigor y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contrato de seguros".	1 de enero 2021

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generarán un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

e) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Instrumentos financieros

i. Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura.

RODELFLOWERS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquéllas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia, pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

i. Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

ii. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

iii. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

iv. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado se revela en la Nota 20.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

g) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable. Los inventarios en tránsito son registrados a sus costos de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

h) Propiedad, maquinaria y equipo

La propiedad, maquinaria y equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, maquinaria y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada periodo y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de cómputo.

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

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

i) Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como activos no financieros no pueda ser recuperado.

j) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

k) Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluye jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y postempleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos y post-empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

I) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos químicos agrícolas e industriales se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

m) Costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

n) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los impuestos diferidos relacionados con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se revalúan en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

o) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

NOTA 3 – USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada por la gerencia en base a un análisis de la antigüedad de las partidas.

Vida útil de propiedad, maquinaria y equipo

La propiedad, maquinaria y equipo se registran al costo y se depreció en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se depreció el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los

cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador que es equivalente al 4.2%, en vista de que en el país no existe un mercado de valores amplio.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conformaban de la siguiente manera:

RODELFLOWERS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	Corriente	Corriente
Activos financieros medidos al valor nominal		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.269.364	1.350.086
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	1.916.595	1.545.475
Otras cuentas por cobrar	684.977	303.632
Activos financieros	3.870.936	3.199.193
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar proveedores	4.660.736	3.370.748
Cuentas por pagar relacionadas	-	26.584
Otras cuentas por pagar	447.406	402.874
Pasivos financieros	5.108.142	3.800.206

NOTA 5 ~ EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalente de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Caja chica	350	350
Cheques devueltos	4.167	1.708
(I) Bancos locales	488.275	577.310
(II) Bancos del exterior	776.572	770.718
	1.269.364	1.350.086

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en entidades financieras locales y del exterior; los fondos son de libre disponibilidad, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
(I) Bancos locales:		
Pichincha Cta. Cte. 3085246104	193.013	77.176
Produbanco Cta. Cte. 02004004805	106.312	274.682
Produbanco Cta. Ahorros. 14059003245	154.547	160.776
Banco Internacional Cta. Ahorros. 0002306366	23.864	62.082
Banco Guayaquil Cta.Cte.31207533	10.539	2.594
	488.275	577.310

RODELFLOWERS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
(II) Bancos del exterior:		
Pichincha Cta. Cte. 23118624	33.985	35.258
Helm Bank Cta.Cte. 1040116144	30.487	103.008
Helm Bank Cta.Cte. 1040127285	712.100	632.452
	776.572	770.718

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar clientes se comprenden:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Clientes relacionados (Véase Nota 15)	556.285	310.143
Clientes no relacionados (I)	1.407.241	1.327.266
	1.963.526	1.637.409
Provisión cuentas de dudoso cobro	(46.931)	(91.934)
	1.916.595	1.545.475

(I) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 clientes no relacionados comprenden:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
(I) Clientes no relacionados:		
Florícola San Isidro Labrador Florsani Cía. Ltda.	254.144	153.485
Falconfarms de Ecuador S.A.	66.925	134.500
Royalflowers S.A	50.601	77.832
Denmar S.A.	89.401	68.470
Hilsea Investments Limited	-	56.801
Flores de la Colina Flodecol S.A.	101.156	55.716
Proflowers S.A.	69.229	53.448
Ecuistros Ecuadorian New Roses S.A.	58.537	-
Ecoroses S.A.	40.214	-
Exxide S.A.	36.053	-
Rosinvar S.A.	34.585	-
Rosaprima Cía. Ltda	30.816	-
Otras	575.580	727.014
	1.407.241	1.327.266

RODELFLOWERS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

El movimiento de la estimación para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Saldo al inicio del año	91.934	105.205
Bajas	(64.094)	(28.118)
Provisiones	19.091	14.847
Saldo al cierre	46.931	91.934

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las otras cuentas por cobrar comprenden:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Compañías relacionadas (véase Nota 15)	80.718	102.893
Préstamo a socios (véase Nota 15)	82.787	73.593
Préstamo a empleados	64.741	61.998
Otras	456.731	65.148
	684.977	303.632

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Inventario de mercadería	788.026	532.322
Importaciones en tránsito	439.933	113
	1.227.959	532.435

La compañía no considera necesario mantener una provisión por obsolescencia de los inventarios.

(espacio en blanco)

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 9 – PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, propiedad, maquinaria y equipo se componía de lo siguiente:

	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Depreciables						
Muebles y enseres	3.964	-	-	3.964	-	3.964
Maquinaria y equipo	4.641	-	(505)	4.136	-	4.136
Equipo de computación	2.243	3.984	(3.152)	3.075	-	3.075
Vehículos	50.429	-	(23.652)	26.777	48.206	74.983
	61.277	3.984	(27.309)	37.952	48.206	86.158
Depreciación acumulada	(45.700)	(8.993)	26.400	(28.293)	(10.288)	(38.581)
Activo Fijo Neto	15.577	(5.009)	(909)	9.659	37.918	47.577

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 adquiere un vehículo PEUGEOT 5008N ALL 16E120 BA AC 1.6 5P 4X2 TA para mejorar su atención al cliente.

RODELFLOWERS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 cuentas por pagar proveedores, comprende:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Proveedores locales:		
Grijalva Maldonado Manuel Mesias	6.092	-
Oriente Seguro S.A.	3.981	-
Chubb Seguros Ecuador S.A.	3.956	-
Expoflores	3.604	-
JHI Muñoz Guerra Consultores Cía. Ltda.	-	2.695
Seguros Equinoccial S. A.	-	20
Otros	21.416	48.723
	39.049	51.438

Proveedores del exterior:

Trade Corporation International S.A.	3.008.962	2.133.657
Zhejiang Agrofar Biotech Limited	205.481	-
UFO Supplies B.V.	174.131	73.331
Juan del Pozo (véase Nota 15)	1.073.272	884.815
M.I. Chemicals	-	63.300
Rosella Impex OU	72.089	72.089
Otros	87.752	92.118
	4.621.687	3.319.310
	4.660.736	3.370.748

Cuentas por pagar proveedores, se originan por la compra de bienes y servicios locales. El vencimiento de las obligaciones contraídas por la compañía con proveedores locales y del exterior es de hasta 365 días.

(espacio en blanco)

RODELFLOWERS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 11– OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, otras cuentas por pagar comprenden lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Obligaciones con el personal	17.358	10.104
Participación a trabajadores de las utilidades	13.599	18.776
Anticipos recibidos de clientes	7.353	2.014
Cuentas por pagar relacionadas (Vease Nota 15)	-	49.341
Otras obligaciones:		
Iturralde Ramiro	214.002	199.582
Banco Santander Internacional	75.000	75.000
Depósitos por devolver Lex	86.154	35.989
Diversas cuentas por pagar no relacionadas	26.390	4.518
Donación terremoto	7.550	7.550
	447.406	402.874

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separan. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

(espacio en blanco)

RODELFLOWERS CÍA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
		(US dólares)
Provisión para jubilación patronal	214.463	190.844
Provisión para desahucio	52.219	47.876
	<u>266.682</u>	<u>238.720</u>

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	144.661	42.185	186.846
Incrementos al gasto del año	19.618	5.419	25.037
Incrementos ORI	<u>26.565</u>	<u>272</u>	<u>26.837</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	190.844	47.876	238.720
Incrementos al gasto del año	30.209	7.269	37.478
Decrementos ORI	<u>(6.590)</u>	<u>(2.926)</u>	<u>(9.516)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>214.463</u>	<u>52.219</u>	<u>266.682</u>

NOTA 13 – IMPUESTOS

(a) Saldos de impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
		(US dólares)
Por cobrar		
Crédito Tributario de IVA	1.043	
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	<u>55.985</u>	37.728
	<u>57.028</u>	<u>37.728</u>
Por pagar		
Retenciones en la fuente IVA	1.672	2.141
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	<u>6.552</u>	<u>2.603</u>
	<u>8.224</u>	<u>4.744</u>

(b) Tasas de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, 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 los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017; el presidente de la República del Ecuador decretó se apliquen rebajas en el saldo a pagar del anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2017, según las siguientes consideraciones:

- Rebaja del 100% del saldo a pagar del anticipo de Impuesto a la Renta, a los contribuyentes cuyos ingresos brutos anuales sean menores o iguales a US\$500,000.
- Rebaja del 60% del saldo a pagar del anticipo de Impuesto a la Renta, a los contribuyentes cuyos ingresos brutos anuales sean de entre US\$500,000.01 y US\$1,000,000.
- Rebaja del 40% del saldo a pagar del anticipo de Impuesto a la Renta, a los contribuyentes cuyos ingresos brutos anuales sean de US\$ 1,000,000.01 y más.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta en el año 2018 y 2017 fueron las siguientes:

RODELFLOWERS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	90.662	125.172
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	13.599	18.776
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	77.063	106.396
Menos - Amortización Pérdidas Años anteriores	34.174	36.172
Más - Gastos no deducibles	59.632	38.292
Utilidad (pérdida) tributable	102.521	108.516
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	25.630	23.874
Anticipo determinado para el ejercicio corriente	36.346	39.440
Impuesto a la renta del ejercicio	36.346	39.440

Al 31 de diciembre de 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	
	(US dólares)	
Impuesto a la renta causado menos	36.346	
Retenciones en la fuente del año corriente	54.603	
Credito tributario del año anterior	37.728	
Impuesto a la renta por recuperar	55.985	

(e) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

NOTA 14 – PATRIMONIO

(a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 400 participaciones con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

RODELFLOWERS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

(b) Reserva de capital

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor de la reserva de capital generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados.

(c) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

NOTA 15 – TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 las transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Cuentas por cobrar clientes: (véase Nota 6)		
Paversa S.C.C.	554.781	280.443
Del Pozo Colina Delco Cía. Ltda.	1.504	-
Desinpalet Cía. Ltda.	-	29.700
	556.285	310.143
Otras cuentas por cobrar: (véase Nota 7)		
Delco Cía. Ltda.	41.588	41.280
Desinpalet Cía. Ltda.	700	700
Paversa S.C.C.	33.287	60.913
Delco Comex	5.143	-
	80.718	102.893
Préstamos socios: (véase Nota 7)		
Juan Xavier Del Pozo Colina	82.787	73.593
	82.787	73.593
Cuentas por pagar proveedores (véase Nota 10)		
Juan del Pozo	1.073.272	884.815
Cuentas por pagar socios y relacionados:		
Juan Xavier Del Pozo Colina	-	26.584
Otras cuentas por pagar (véase Nota 11)		
Juan Xavier Del Pozo Colina	-	49.341

RODELFLOWERS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 16– PRECIOS DE TRANSFERENCIA

27 de mayo del 2015 mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-0000045 del Servicio de Rentas Internas establece:

- Los sujetos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00) deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 17 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las ventas netas se comprenden de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Paversa Sociedad Civil Comercial	785.436	537.735
Florícola San Isidro Labrador Florsani CIA. LTDA	664.113	425.957
Hilsea Investments Limited	391.963	296.680
Denmar S.A.	240.713	258.184
Flores de la Colina FLODECOL S.A.	318.342	234.580
Rosaprima CIA. LTDA.	237.906	225.175
Ecoroses S.A.	180.707	-
Proflower S.A.	159.774	190.182
Royalflowers S.A.	120.767	177.181
Ecuistros Ecuadorian New Roses S.A.	138.461	-
Falconfarms de Ecuador S.A.	86.998	118.849
Otros	2.140.041	2.072.600
	<u>5.465.221</u>	<u>4.537.123</u>

(espacio en blanco)

RODELFLOWERS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 18 – GASTO DE PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los gastos de personal se comprenden de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Sueldos y remuneraciones	285.221	273.917
Aportes a la seguridad social	58.422	55.771
Remuneraciones trabajadores autónomos	6.921	6.080
Beneficios sociales e indemnizaciones	46.838	31.985
Provisión jubilación patronal	22.635	19.618
Provisión para desahucio	5.383	5.419
	425.420	392.790

NOTA 19 – GASTOS GENERALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los gastos generales se comprenden de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Gastos de viaje	139.473	73.526
Pagos por servicios varios	152.702	121.437
Impuestos, contribuciones y otros	175.307	174.861
Suministros y materiales	20.288	15.100
Seguros y reaseguros	26.322	22.341
Combustibles	14.069	13.596
Mantenimiento y reparaciones	30.720	31.425
Arrendamiento	53.143	53.697
Honorarios	23.521	20.679
Gastos de gestión	23.020	13.175
Servicios públicos	8.743	23.013
Depreciaciones	10.288	8.994
Otros	41.766	39.910
	719.362	611.754

NOTA 20 – INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

NOTA 21 - OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito. La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las materias primas (commodities) que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, ya que sus obligaciones con acreedores no generan intereses.

- Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

RODELFLOWERS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

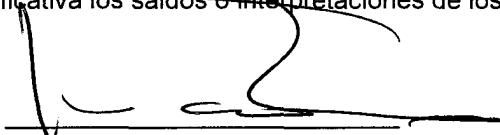
La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de

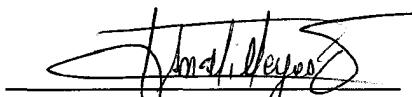
la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos e interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.



Juan Xavier Del Pozo
Representante Legal



Ana Villegas Villacis
Contadora General