

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

1. Información General

JUMBOROSES Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador el 25 de julio de 1997 e inscrita en el registro mercantil del Cantón Pedro Moncayo el 20 de agosto del mismo año. Su objeto principal es el cultivo, producción, comercialización y exportación de flores cortadas; así como, la elaboración de todo tipo de productos agroindustriales orientados a la exportación.

Con fecha 28 de agosto del 2008, la Compañía incrementó su capital inicial de US\$ 8.000,00 a US\$ 250.815,00, mediante aporte en numerario. El registro de éste incremento fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 1 de abril del 2009.

Desde enero del 2000, fecha en la cual el Gobierno del Ecuador, decidió incorporar a la economía del país el proceso de dolarización, los estados financieros son preparados en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

2. Políticas Contables Significativas

2.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en cumplimiento de la Resolución No. SC-ICI.CPAIFRS.G.11.010 de fecha 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF, por el año terminado en esa fecha.

Los estados financieros de JUMBOROSES Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2016, fueron preparados de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF's para PYMES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF's para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

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 del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de JUMBOROSES Cía. Ltda., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros, depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, lo cual al 31 de diciembre del 2017 no ha sido necesario.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

2.5. Inventarios

Los inventarios de insumos y materiales para la producción y venta, se expresan al costo de adquisición. Los inventarios de rosas preservadas se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

El costo de los inventarios se calcula aplicando el método de precio promedio.

Los productos agrícolas recolectados de los activos biológicos se miden por su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de su cosecha.

2.6. Activos biológicos

Las partidas de activos biológicos se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

La amortización se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. La Compañía no considera el valor residual de los activos biológicos para la determinación del cálculo de la amortización, en virtud de que se considera que no son activos destinados para la venta.

En la amortización de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2017 se utilizaron las siguientes tasas:

Tipo de Activo	Años	Porcentaje Anual
Plantas en Producción	7	14,29%
Regalías Plantas	7	14,29%

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

El valor razonable de las plantas de rosas no puede medirse con fiabilidad por cuanto no existe un mercado activo para este tipo de activos biológicos. Adicionalmente se debe considerar que los activos biológicos no se mantienen para la venta.

El valor actual de los flujos de efectivo neto esperado es frecuentemente una medida poco fiable del valor razonable por la utilización de suposiciones subjetivas como el clima; y, porque:

- a. El valor razonable no puede ser medido con fiabilidad antes de la cosecha o recolección;
- b. Los precios de mercado no constituyen una base de medición apropiada porque son volátiles;
- c. La medición a valor razonable implica el reconocimiento de ganancias y pérdidas no realizadas; y,
- d. La medición resultaría compleja y muy costosa para la Compañía.

2.7. Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje anual</u>
Edificios	39	2,56%
Instalaciones y Construcciones	20	5%
Plásticos Invernaderos	2	50%
Equipos de Oficina	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Invernaderos	7	14,29%
Muebles y enseres	10	10%
Software	5	20%
Equipos de cómputo	3	33,33%

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

La Compañía no considera el valor residual para las propiedades, planta y equipo para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud de que se considera que no son activos destinados para la venta.

Retiro o venta de propiedad, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante, será transferido directamente a las utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.8. Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. La parte no corriente se muestra como un pasivo a largo plazo.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en los estados financieros.

2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

2.11. Beneficios a empleados

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código de trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: pensión por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período en el que se producen en resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos período de servicio a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de rosas, se calculan y reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, cuando se ha recibido el manifiesto de carga o guía certificada de la fecha de vuelo, documentos que acreditan la entrega de los bienes y la transferencia de la propiedad, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2.13. Costos y gastos

Los costos y gastos de 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 más cercano en el que se conocen.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

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

3. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES que se establece en la NIIF 1.

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

3.1. Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

a) Uso del valor revaluado como costo atribuido

JUMBOROSES Cía. Ltda., para las partidas de propiedad, planta y equipos, optó por la utilización del valor revaluado como el costo atribuido a la fecha de transición. La Compañía ha considerado, el costo depreciado y revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF para PYMES.

3.2. Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF

(a) Costo atribuido de propiedades, planta y equipos

Para la aplicación de las NIIF para PYMES se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren por su importe en libros a esa fecha de acuerdo a PCGA anteriores, luego mediante los estudios técnicos correspondientes se los valuó al costo de mercado. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, los efectos de la valuación a costo de mercado generaron un incremento neto en los saldos de propiedades. Adicionalmente al 1 de enero del 2011 los saldos de reserva de revaluación de propiedades, fueron reclasificados a la cuenta utilidades retenidas.

(b) Reconocimiento de impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, ha significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos y pasivos por impuestos diferidos por US\$ 3.095,88 y US\$ 203.930,94, respectivamente y un aumento de utilidades retenidas por los importes indicados.

4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

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

4.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Durante el año 2017, JUMBOROSES Cía. Ltda. no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activo.

4.2. Vida útil de propiedad, planta y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, planta y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero actual, la Administración determinó que no era necesario que la vida útil de la propiedad, planta y equipo deba ser modificada.

(5) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El siguiente detalle muestra un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes flor exportación	296,333.49	467,907.83
Clientes venta nacional	9,273.99	5,572.64
Subtotal	305,607.48	473,480.47
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	0.00	4,853.17
Anticipo a acreedores	45,456.05	46,096.51
Otros	43,800.00	7,130.61
Subtotal	89,256.05	58,080.29
Total	394,863.53	531,560.76
Menos: Provisión Cuentas incobrables	(28,485.74)	(28,485.74)
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	366,377.79	503,075.02

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de los clientes del exterior y de los clientes locales por US\$ 305,607.48 representan cuentas por cobrar por ventas de flor.

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(6) Inventarios

El siguiente cuadro muestra un resumen de los inventarios por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Abonos y fertilizantes	2,141.84	5,039.87
Pesticidas y fungicidas	2,374.15	8,251.85
Materiales de empaque	13,807.99	12,156.05
Insumos y materiales flor PR	52,153.34	21,199.12
Repuestos y accesorios	14,326.84	12,908.37
Herramientas agrícolas	12,843.55	12,246.54
Ropa de trabajo e implementos	1,883.83	2,121.30
Suministros de oficina	3,993.95	4,162.59
Inventarios terminados flor PR	24,373.86	96,009.90
	<u>127,899.35</u>	<u>174,095.59</u>

(7) Impuestos

7.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuesto corriente		
Crédito tributario	232,269.82	154,891.91
Impuesto a la renta retenido	2,495.81	2,495.81
Notas de crédito	61.98	61.98
Total activos por impuesto corriente	<u>234,827.61</u>	<u>157,449.70</u>
Pasivos por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente de renta	55,953.19	35,981.73
Retenciones en la fuente de IVA	174,270.49	99,000.31
IVA en ventas	0.00	1,015.08
Impuesto a la renta por pagar	47,907.93	28,203.96
Otros impuestos por pagar	29,674.01	29,674.02
Total pasivos por impuesto corriente	<u>307,805.62</u>	<u>193,875.10</u>

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

La compañía ha atravesado por serios problemas de liquidez que le han imposibilitado cumplir con sus obligaciones tributarias desde el mes de octubre del año 2015. Durante los ejercicios 2017 y 2016 la Compañía no ha cumplido con el pago de las retenciones de impuesto a la renta, retenciones de IVA y pago del anticipo de impuesto a la renta. Así también se ha visto imposibilitada, para gestionar la recuperación del IVA pagado en la compra de bienes y servicios para la producción de flor, que le facilitarían el cumplimiento de sus obligaciones tributarias. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía estableció un convenio de pago únicamente del anticipo del impuesto a la renta del año 2016; así como inició los trámites solicitando la devolución parcial del Impuesto al Valor Agregado. A la fecha no se ha tenido respuesta por parte del Servicio de Rentas Internas, respecto a los trámites presentados. Los estados financieros no incluyen pasivo alguno que podría originarse por concepto de intereses y multas.

7.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Una reconciliación entre los resultados según estados financieros y la pérdida gravable, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) neta, según estados financieros	(71,432.79)	(150,030.72)
(+) Gastos no deducible locales	460.37	3,936.07
(-) Deducción por incremento neto de empleados	0.00	0.00
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0.00	0.00
(Pérdida) gravable	<u>(70,972.42)</u>	<u>(146,094.65)</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto al a renta causado	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Anticipo impuesto a la renta año corriente	30,722.96	28,203.96
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>30,722.96</u>	<u>28,203.96</u>

JUMBOROSES CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía cargó a los resultados del ejercicio el monto del anticipo del impuesto a la renta, el cual a la fecha de nuestro informe no ha podido ser cancelado al SRI.

Los gastos no deducibles para impuesto a la renta que se han considerado en el año 2017 y 2016 son los siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resumen de los gastos no deducibles:		
Intereses y multas por mora	84.65	1,171.07
Retenciones en la fuente asumidas	0.00	633.32
Otros gastos no deducibles	375.72	2,131.68
	<u>460.37</u>	<u>3,936.07</u>

Luego de la conciliación tributaria la pérdida tributaria del ejercicio 2017 y 2016 ascienden a US\$(70.972,42) y US\$(146,094.65), respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2017 son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta de los años comprendidos entre el período 2011 al 2017.

(8) Activos biológicos

El detalle de los activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldo 31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>
Plantas en producción	1,568,462.05	0.00	198,195.52	1,766,657.57	0.00	(311,104.95)	372,951.28	1,828,503.90
Plantas en período vegetativo	369,492.66	177,730.56	(198,195.52)	349,027.70	66,603.03	0.00	(372,951.28)	42,679.45
	<u>1,937,954.71</u>	<u>177,730.56</u>	<u>0.00</u>	<u>2,115,685.27</u>	<u>66,603.03</u>	<u>(311,104.95)</u>	<u>0.00</u>	<u>1,871,183.35</u>
Menos: amortización acumulada	(1,052,872.80)	(162,472.90)	0.00	(1,215,345.70)	(56,131.53)	311,104.95	0.00	(960,372.28)
	<u>885,081.91</u>	<u>15,257.66</u>	<u>0.00</u>	<u>900,339.57</u>	<u>10,471.50</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>910,811.07</u>

Los contratos con proveedores de variedades de rosas, denominados obtentores, no se reconocen al momento de la firma del compromiso de uso de la variedad; sino al momento de la facturación. El efecto resulta en un incremento en los activos biológicos vía regalías que

JUMBOROSES CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

forman parte del material vegetal y un incremento en los pasivos vía cuentas por pagar comerciales.

(9) Propiedad, planta y equipos

El detalle de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Saldos 31/12/2015	Adiciones	Retiros	Saldos 31/12/2016	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldos 31/12/2017
Terrenos	1,113,432.14	0.00	0.00	1,113,432.14	0.00	0.00	0.00	1,113,432.14
Edificios	439,934.10	0.00	0.00	439,934.10	0.00	0.00	0.00	439,934.10
Instalaciones flor PR	249,304.37	0.00	0.00	249,304.37	0.00	0.00	0.00	249,304.37
Invernaderos	337,882.62	0.00	0.00	337,882.62	0.00	0.00	0.00	337,882.62
Maquinaria y equipo	47,524.28	0.00	0.00	47,524.28	0.00	0.00	0.00	47,524.28
Equipos de Computación	6,890.66	1,092.23	0.00	7,982.89	2,692.12	0.00	0.00	10,675.01
Software	9,750.00	0.00	(9,750.00)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Equipo de oficina	3,108.00	64.98	0.00	3,172.98	484.22	0.00	0.00	3,657.20
Muebles y enseres	2,220.00	0.00	0.00	2,220.00	0.00	0.00	0.00	2,220.00
Total	2,210,046.17	1,157.21	(9,750.00)	2,201,453.38	3,176.34	0.00	0.00	2,204,629.72
Menos: Depreciación acumulada	(440,685.67)	(77,820.74)	9,750.00	(508,756.41)	(44,657.99)	0.00	0.00	(553,414.40)
	1,769,360.50	(76,663.53)	0.00	1,692,696.97	(41,481.65)	0.00	0.00	1,651,215.32

(10) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación y desarrollo que la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2017 por US\$242.990,22, corresponden a pagos realizados en el desarrollo, investigación y puesta en marcha de un nuevo producto de flor, que al someterle a un proceso en laboratorio se transformará en in-perecible y será destinado al mercado del exterior. La amortización acumulada de este proyecto de inversión se amortiza a razón del 20% anual, la misma que al 31 de diciembre del 2017 asciende a US\$186.222,71.

(11) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El siguiente es un detalle del saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente		
Cuentas y Documentos por pagar comerciales		
Proveedores y acreedores	314,791.77	382,058.26
Documentos comerciales(a)	253,567.84	189,363.36
Subtotal	568,359.61	571,421.62
Otras cuentas por pagar		
Empleados(b)	204,590.91	268,068.42
Otros	7,229.45	0.00
Subtotal	211,820.36	268,068.42
	<u>780,179.97</u>	<u>839,490.04</u>
No Corriente		
IESS por pagar(c)	895,467.04	706,170.91
Obligaciones Municipales	42,861.67	42,861.67
Subtotal	938,328.71	749,032.58

- (a) Los documentos por pagar comerciales corresponden a obligaciones pendientes de pago con proveedores y acreedores de la Compañía, respaldadas con cheques para que éstos puedan seguir proveyendo de bienes y servicios a la Compañía.
- (b) Este saldo pendiente de pago incluye US\$74.685,98, correspondientes a liquidaciones de empleados que ya salieron de la Compañía y que aún no se los ha podido cancelar. Los pagos se vienen realizando paulatinamente con forme a las facilidades de liquidez.
- (c) Al 31 de diciembre del 2017 las obligaciones con el IESS corresponden a aportes pendientes de pago que la Compañía no los ha podido cumplir los últimos años por problemas de liquidez. La Compañía se encuentra en conversaciones con funcionarios del IESS para establecer un plan de pagos a largo plazo.

(12) Provisiones Corrientes

Un resumen de las provisiones es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	70,329.17	92,829.17
Décimo cuarto sueldo	45,988.84	64,488.84
	116,318.01	157,318.01

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

El movimiento de los beneficios sociales, es el siguiente:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	98,572.31	61,041.99	1,608.11	161,222.41
Provisión del año	79,153.20	57,381.17	8,302.92	144,837.29
Pagos efectuados	(84,896.34)	(53,934.32)	(9,911.03)	(148,741.69)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	92,829.17	64,488.84	0.00	157,318.01
Provisión del año	72,292.84	51,322.57	0.00	123,615.41
Pagos efectuados	(94,792.84)	(69,822.57)	0.00	(164,615.41)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	70,329.17	45,988.84	0.00	116,318.01

Décimo tercer sueldo.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones percibidas durante el año calendario.

Décimo cuarto sueldo.- Los trabajadores tienen además derecho a una bonificación adicional anual equivalente a una remuneración básica unificada.

Estos beneficios se provisionan mes a mes hasta la fecha de pago; por requerimiento de los trabajadores, estos beneficios pueden ser pagados también mensualmente.

(13) Otros Pasivos Financieros

Los otros pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a préstamos realizados por los socios para la conformación, puesta en marcha y capital de trabajo de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2017 estos préstamos, no tienen una tasa de interés específica, ni una fecha de vencimiento.

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(14) Provisión por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la provisión por beneficios a empleados no presenta ningún movimiento; así:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	93,366.63	24,366.59	117,733.22
Provisión del año	0.00	0.00	0.00
Pagos efectuados	0.00	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre del 2016	93,366.63	24,366.59	117,733.22
Provisión del año	0.00	0.00	0.00
Pagos efectuados	0.00	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre del 2017	93,366.63	24,366.59	117,733.22

Al 31 de diciembre del 2017 por la alta rotación del personal, la administración de la Compañía no ha considerado necesario efectuar una provisión adicional por jubilación patronal. El desahucio es cancelado y registrado al momento de la separación de los trabajadores de la Compañía.

(15) Patrimonio

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2017 el capital social suscrito y pagado, está constituido por 250.815 participaciones de US\$ 1,00 dólar cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

Resultados Acumulados.- Al 31 de diciembre del 2017 la cuenta resultados acumulados incluye US\$ 656.891 resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, los cuales de acuerdo a disposiciones legales son considerados como utilidades no distribuibles, las cuales podrán ser utilizadas para absorber pérdidas acumuladas y pérdidas del ejercicio concluido, así como para capitalizar en la parte que exceda al valor de las pérdidas o para distribuir en el caso de liquidación de la Compañía.

(16) Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de rosas, así:

JUMBOROSES CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas al exterior	2,668,857.54	2,710,501.61
Ventas locales	20,045.98	28,058.21
Total	2,688,903.52	2,738,559.82

(17) Costos y Gastos Operativos por su Naturaleza

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salarios, sueldos y beneficios sociales	1,131,223.29	1,311,914.15
Otros gastos de personal	90,761.65	117,016.13
Consumo de materiales e insumos	751,959.53	724,165.14
Gastos de Mantenimiento	97,382.06	66,400.91
Otros gastos de producción	79,044.09	83,326.32
Gastos de depreciación y amortización	149,387.56	288,821.87
Otros gastos administrativos	59,223.78	43,726.43
Trámites de exportación y transporte de flor	343,084.72	185,637.51
Otros gastos de ventas	23,075.74	23,551.99
Total	2,725,142.42	2,844,560.45

(18) Contingencias

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene deudas y glosas establecidas por el IESS por aproximadamente US\$900,000.00 correspondientes a aportes patronales e individuales, fondos de reserva, préstamos quirografarios, obligaciones que no se han cancelado desde períodos anteriores por falta de liquidez; sus trabajadores por este concepto han perdido los beneficios del IESS, lo que le representa a la Compañía costos adicionales por la atención médica. A la fecha de este informe no se ha concretado el acuerdo de pagos de largo plazo ni

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

se ha establecido una provisión por concepto de multas e intereses que resulte de este pasivo.

La compañía al 31 de diciembre del 2017, mantiene pendiente de pago al Servicio de Rentas Internas aproximadamente US\$308.000 por concepto de, retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado, impuesto al valor agregado facturado y anticipo de impuesto a la renta. Por los montos adeudados la Compañía no ha establecido provisión alguna por intereses o multas que pudieran ocasionarse.

La compañía al 31 de diciembre del 2017, mantiene un saldo pendiente de recuperación de Impuesto al Valor Agregado por aproximadamente US\$232,000, que de no gestionarse su recuperación, estos valores podrían perderse con el correspondiente perjuicio para la Compañía.

La Compañía tiene pendiente de pago obligaciones municipales desde el ejercicio económico 2013, al 31 de diciembre del 2017, la compañía ha registrado por este concepto aproximadamente US\$43,000.00; los estados financieros no incluyen pasivo alguno por concepto de multas e intereses que pudiera resultar de esta obligación.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene procesos laborales en su contra interpuestos por ex trabajadores de la empresa. La cuantía aproximada de estos procesos asciende aproximadamente a US\$40,000.00; sin embargo la Compañía se encuentra solucionando los problemas laborales en función de su liquidez.

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía no ha logrado cumplir con el porcentaje mínimo de personal con discapacidad, por dificultad para conseguir este personal en la zona. Este incumplimiento podría significar el pago de multas o sanciones que no han sido provisionadas por la Compañía.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 mantiene una demanda en contra de la Corporación Financiera Nacional, debido a que ésta institución no levantó oportunamente, las hipotecas que entregó por los préstamos cancelados. A la fecha no se conoce el estatus de este litigio; según criterio de la administración se tiene todos los argumentos necesarios para que el fallo salga a su favor, ya que la CFN prácticamente a reconocido su error al levantar las hipotecas y las medidas cautelares que pesaban en contra de la Compañía.

(19) Liquidez

La Compañía ha experimentado pérdidas recurrentes provenientes de las operaciones que superan el 50% del capital pagado, lo que determina la existencia de una causal de disolución. Adicionalmente a las deudas que mantiene con los organismos estatales, presenta un déficit de capital de trabajo que al 31 de diciembre del 2017 asciende a US\$301,941, lo que compromete su capacidad de continuar como un negocio en marcha al no poder cumplir con sus compromisos de corto plazo.

La Administración consciente de esta situación ha desarrollado un nuevo producto, ha renovado variedades de plantas y se encuentra abriendo nuevos mercados en el exterior, principalmente de este nuevo producto que

JUMBOROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

le permitan mejorar sus ingresos. Adicionalmente la Gerencia se encuentra en el proceso de reestructurar sus obligaciones principalmente con el IESS y de solicitar la devolución del IVA al SRI, lo que contribuirá para mejorar su situación financiera y disminuir la contingencia de continuar como un negocio en marcha.

Los socios de la Compañía para darle solidez a la empresa han decidido trasladar sus préstamos a aportes para futuros incrementos de capital.

Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste que podría requerirse por efecto de los asuntos indicados.

(20) Operaciones

Al 31 de diciembre del 2017, por la alta rotación del personal se han presentado inconvenientes en el manejo del cultivo, lo que ha producido una disminución de la producción de rosas frescas con relación al ejercicio 2016; sin embargo de ello, las cifras muestran que las exportaciones de rosas preservadas han mejorado en aproximadamente un 80% con relación al ejercicio 2016, lo que hace pensar que la recuperación financiera de la Compañía se basará en gran parte de la estrategia comercial de este producto.

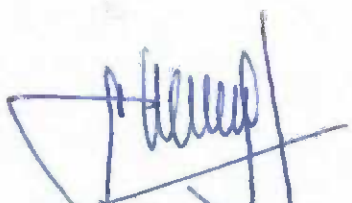
La administración de la Compañía consciente de esta situación se encuentra realizando alianzas estratégicas y extendiendo su mercado de flor preservada, pues este producto tiene mejores precios, menor competencia y se puede optimizar su producción.

(21) Eventos Subsecuentes

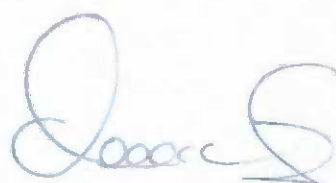
Desde el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(22) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2017 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.



Andrés Manotas
GERENTE GENERAL



Nataly Vanessa Vásquez
CONTADORA GENERAL

