

MILROSE S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en Dólares)

CUENTA	NOTA	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	7	27,713.48	38,381.43
CUENTAS POR COBRAR	8	717,740.64	248,776.18
INVENTARIOS	9	30,791.52	38,168.69
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		276,245.65	325,326.29
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	10	852,207.65	889,195.34
DEPRECIACIONES	11	(314,880.10)	(310,962.06)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		537,327.55	578,233.28
ACTIVO DIFERIDO			
ACTIVO A DIFERIDOS		2,088.71	1,428.84
COSTOS DE CULTIVO		7,269.64	4,081.64
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	12	9,388.35	6,507.58
TOTAL ACTIVO		822,928.55	909,077.15
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
PASIVO A CORTO PLAZO	13	(203,875.55)	(288,914.01)
PASIVO A LARGO PLAZO	14	(184,662.83)	(30,101.13)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		(388,538.38)	(319,015.14)
PASIVO NO CORRIENTE			
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	(124,772.70)	(110,822.31)
PASIVO DIFERIDO	16	(77,710.38)	(63,580.00)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		(202,483.08)	(174,402.31)
TOTAL PASIVO		(591,021.46)	(493,417.45)

MILROSE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2018
 EXPRESADO EN DOLARES

PATRIMONIO			
CAPITAL	17	(280,000.00)	(280,000.00)
RESERVAS	18	(29,972.88)	(29,972.88)
RESULTADOS	19	(18,822.00)	(189,467.02)
OTROS RESULTADOS		(734.00)	
TOTAL PATRIMONIO		<u>(428,828.88)</u>	<u>(479,438.70)</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>(822,928.88)</u>	<u>(909,077.15)</u>


 Gerente General


 Contador General

MILROSE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2018
EXPRESADO EN DOLARES

MILROSE S.A.
Estado de Resultados Integral
Al 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en Dólares)

	NOTA	2018	2017
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES	20	(1,417,838.75)	(1,488,668.82)
INGRESOS NO OPERACIONALES	21	(22,247.79)	(46,340.02)
CREDITO EN VENTAS	22	54,238.05	82,828.42
TOTAL INGRESOS		(1,385,848.50)	(1,452,180.42)
COSTOS Y GASTOS			
COSTO DE PRODUCCION	23	382,914.00	378,348.88
COSTOS Y GASTOS RRHH	24	828,843.73	804,878.03
COSTOS INDIRECTOS PRODUCCION	25	100,048.52	103,338.68
GASTOS OPERACIONALES	26	179,722.18	121,541.68
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1,491,528.44	1,408,107.28
RESULTADO DEL EJERCICIO		105,679.94	(56,187.00)


Gerente General


Contador General

MILROSE S.A.
Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo
Al 31 de diciembre del 2018
(expresado en dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO,	
ANTES:	18,677.34
DEL EFECTO EN LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	
PLUS O MENOS PROCEDENTES DE (PAGOS RECIBIDOS POR) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	29,146.29
Flujos de efectivo por actividades de operación:	3,411,586.53
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1,411,586.53
Cobros procedentes de regalías, royales, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósito de intermediación a por pagar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, emolumentos y otros beneficios de pólizas similares	
Otros cobros por actividades de operación	
Cheques de pago por actividades de operación	1,411,000.54
Pagos y procedimientos por el cobro de bienes y servicios	1,411,000.54
Pagos procedentes de ingresos mantenidos para intermediación a por cobrar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Pagos por primas y prestaciones, emolumentos y otros obligaciones derivadas de las pólizas similares	
Otros pagos por actividades de operación	
Disminución pagados	
Disminución recibidos	
Intereses pagados	19,131.19
Intereses recibidos	
Ingresos a los gerentes pagados	
Otros ingresos (salidas) de efectivo	
PLUS O MENOS PROCEDENTES DE (PAGOS RECIBIDOS POR) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	19,388.84
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones en subsidiarias	
Otros cobros por la venta de bienes o instrumentos de deuda de otros negocios	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otros negocios	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios asociados	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios asociados	
Ingresos procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
Impuestos provisionales de ventas de valores intangibles	
Cuentas de activos intangibles	
Impuestos provisionales de otros activos a largo plazo	
Cuentas de otros activos a largo plazo	13,589.43
Impuestos provisionales de subvenciones del gobierno	
Asientos de efectivo relacionados a impuestos	
Cuentas procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
Pagos relacionados de contratos de fideicomiso, a término, de opciones y de préstamo financiero	
Cuentas procedentes de contratos de fideicomiso, a término, de opciones y de préstamo financiero	
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otros ingresos (pérdidas) de efectivo	
EFECTIVO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE OPERACIONES ACUMULADAS EN PERIODO	94,029.43
Aportes en efectivo por aumento de capital	94,029.43
Financiación por emisión de títulos valores	
Pagos por opción a comprar los acciones de la entidad	
Financiación por préstamo a largo plazo	134,362.89
Pagos de préstamos	23,819.81
Pagos de pasivos por correspondencia financiera	
Impuestos provisionales de subvenciones del gobierno	
Dividendos pagados	
Intereses pagados	
Otros ingresos (pérdidas) de efectivo	
EFECTIVO DE LA VARIACION DE LA TASA DE CAMBIO ENTRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	16,107.94
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	94,029.43
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	27,711.46


Gerardo General


Contador General

MILACOR S.A.
Consolidación de la utilidad (pérdida) neta con el ejercicio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(expresado en dólares)

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE LOS AJUSTOS Y IMPUESTO A LA RENTA	103,477.94
AJUSTOS POR PARTIDAS IMPORTEADAS AL EJERCICIO	32,749.31
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	
Ajustes por pérdidas por devaluación (provisiones por devaluación) reconocidas en los estados del período	21,888.31
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no cambiada	
Pérdida de cambio de moneda extranjera	
Ajustes por gastos en provisiones	10,861.00
Ajustes por participaciones no controladas	
Ajustes por pagos recibidos en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gastos por impuesto a la renta	
Ajustes por gastos por participaciones trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al activo	
CARGOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	11,886.12
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	25,738.86
Incremento (disminución) en otros créditos por cobrar	1,399.68
Incremento (disminución) en saldos de provisiones	
Incremento (disminución) en inventarios	1,377.17
Incremento (disminución) en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	11,891.28
Incremento (disminución) en otros créditos por pagar	40,202.87
Incremento (disminución) en provisiones por pagar	
Incremento (disminución) en saldos de otros	
Incremento (disminución) en otros pasivos	
Efecto de cambios entre periodos de (gastos) en actividades de operación	79,145.26



General Director



Auditor General

COMPROBANTE
Presente en el momento de la auditoría
del 15 de mayo de 2015

Código de Cuenta	Descripción de Cuenta	Saldo				Movimiento				Saldo				Código de Cuenta
		Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	
1000	Capital													1000
1001	Capital Social													1001
1002	Reserva Legal													1002
1003	Reserva de Retención de Ingresos													1003
1004	Reserva de Depreciación													1004
1005	Reserva de Amortización													1005
1006	Reserva de Plusvalías													1006
1007	Reserva de Dividendos													1007
1008	Reserva de Resultados													1008
1009	Reserva de Ingresos													1009
1010	Reserva de Gastos													1010
1011	Reserva de Ingresos y Gastos													1011
1012	Reserva de Ingresos y Gastos													1012
1013	Reserva de Ingresos y Gastos													1013
1014	Reserva de Ingresos y Gastos													1014
1015	Reserva de Ingresos y Gastos													1015
1016	Reserva de Ingresos y Gastos													1016
1017	Reserva de Ingresos y Gastos													1017
1018	Reserva de Ingresos y Gastos													1018
1019	Reserva de Ingresos y Gastos													1019
1020	Reserva de Ingresos y Gastos													1020
1021	Reserva de Ingresos y Gastos													1021
1022	Reserva de Ingresos y Gastos													1022
1023	Reserva de Ingresos y Gastos													1023
1024	Reserva de Ingresos y Gastos													1024
1025	Reserva de Ingresos y Gastos													1025
1026	Reserva de Ingresos y Gastos													1026
1027	Reserva de Ingresos y Gastos													1027
1028	Reserva de Ingresos y Gastos													1028
1029	Reserva de Ingresos y Gastos													1029
1030	Reserva de Ingresos y Gastos													1030
1031	Reserva de Ingresos y Gastos													1031
1032	Reserva de Ingresos y Gastos													1032
1033	Reserva de Ingresos y Gastos													1033
1034	Reserva de Ingresos y Gastos													1034
1035	Reserva de Ingresos y Gastos													1035
1036	Reserva de Ingresos y Gastos													1036
1037	Reserva de Ingresos y Gastos													1037
1038	Reserva de Ingresos y Gastos													1038
1039	Reserva de Ingresos y Gastos													1039
1040	Reserva de Ingresos y Gastos													1040
1041	Reserva de Ingresos y Gastos													1041
1042	Reserva de Ingresos y Gastos													1042
1043	Reserva de Ingresos y Gastos													1043
1044	Reserva de Ingresos y Gastos													1044
1045	Reserva de Ingresos y Gastos													1045
1046	Reserva de Ingresos y Gastos													1046
1047	Reserva de Ingresos y Gastos													1047
1048	Reserva de Ingresos y Gastos													1048
1049	Reserva de Ingresos y Gastos													1049
1050	Reserva de Ingresos y Gastos													1050
1051	Reserva de Ingresos y Gastos													1051
1052	Reserva de Ingresos y Gastos													1052
1053	Reserva de Ingresos y Gastos													1053
1054	Reserva de Ingresos y Gastos													1054
1055	Reserva de Ingresos y Gastos													1055
1056	Reserva de Ingresos y Gastos													1056
1057	Reserva de Ingresos y Gastos													1057
1058	Reserva de Ingresos y Gastos													1058
1059	Reserva de Ingresos y Gastos													1059
1060	Reserva de Ingresos y Gastos													1060
1061	Reserva de Ingresos y Gastos													1061
1062	Reserva de Ingresos y Gastos													1062
1063	Reserva de Ingresos y Gastos													1063
1064	Reserva de Ingresos y Gastos													1064
1065	Reserva de Ingresos y Gastos													1065
1066	Reserva de Ingresos y Gastos													1066
1067	Reserva de Ingresos y Gastos													1067
1068	Reserva de Ingresos y Gastos													1068
1069	Reserva de Ingresos y Gastos													1069
1070	Reserva de Ingresos y Gastos													1070
1071	Reserva de Ingresos y Gastos													1071
1072	Reserva de Ingresos y Gastos													1072
1073	Reserva de Ingresos y Gastos													1073
1074	Reserva de Ingresos y Gastos													1074
1075	Reserva de Ingresos y Gastos													1075
1076	Reserva de Ingresos y Gastos													1076
1077	Reserva de Ingresos y Gastos													1077
1078	Reserva de Ingresos y Gastos													1078
1079	Reserva de Ingresos y Gastos													1079
1080	Reserva de Ingresos y Gastos													1080
1081	Reserva de Ingresos y Gastos													1081
1082	Reserva de Ingresos y Gastos													1082
1083	Reserva de Ingresos y Gastos													1083
1084	Reserva de Ingresos y Gastos													1084
1085	Reserva de Ingresos y Gastos													1085
1086	Reserva de Ingresos y Gastos													1086
1087	Reserva de Ingresos y Gastos													1087
1088	Reserva de Ingresos y Gastos													1088
1089	Reserva de Ingresos y Gastos													1089
1090	Reserva de Ingresos y Gastos													1090
1091	Reserva de Ingresos y Gastos													1091
1092	Reserva de Ingresos y Gastos													1092
1093	Reserva de Ingresos y Gastos													1093
1094	Reserva de Ingresos y Gastos													1094
1095	Reserva de Ingresos y Gastos													1095
1096	Reserva de Ingresos y Gastos													1096
1097	Reserva de Ingresos y Gastos													1097
1098	Reserva de Ingresos y Gastos													1098
1099	Reserva de Ingresos y Gastos													1099
1100	Reserva de Ingresos y Gastos													1100

[Firma]
Director General

[Firma]
Auditor Independiente

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

Nombre de la entidad
MILROSE S.A.

RUC de la entidad
0590080765001

Domicilio de la entidad
Ciudad de Parroquia Mulato, Barrio San Agustín, Latacunga.

Tipo de Sociedad
Sociedad Anónima

Capital
\$10,000.00

Administradores
Londeta Villamarín Carlos Hugo - Presidente
Gómez Flores Jacqueline Elizabeth - Gerente General

Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad
La Compañía Milrose S.A., en adelante "La Compañía", fue constituida el 28 de mayo de 1998. El objetivo social principal es dedicarse a la producción, procesamiento, transformación, industrialización, comercialización, importación y exportación de productos provenientes de la heliocultura y ganadería. Es así como La Compañía se ha centrado en la producción y comercialización de rosas para exportación de la más alta calidad.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejen la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtítulos en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF)

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, las siguientes NIIF e Interpretaciones del CINIIF han sido emitidas y/o modificadas.

Todas las normas, enmiendas y mejoras de las NIIF que tuvieron aplicación obligatoria a contar del 1 de enero de 2018, se detallan a continuación:

1. Normas e Interpretaciones

Las normas e interpretaciones que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros consolidados, se encuentran detalladas a continuación. La compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada.

Nuevas normas e interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRS 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
CINIIF 23 Posiciones tributarias inciertas	01 de enero de 2018

NIIF 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2018, el IASB ha emitido NIIF 16 Arrendamientos donde establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendamiento y requiere que un arrendamiento reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019.

NIIF 7 Contratos de Seguros

Publicada en mayo 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 7 cambiará principalmente en la contabilidad para todas las entidades que emiten contratos de seguros o contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2021.

CINIIF 23 Posiciones tributarias inciertas

Publicada en junio de 2018. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

2. Las mejoras y modificaciones a IFRS

Las mejoras y modificaciones, que han sido emitidas, pero aún no ha entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros consolidados, se encuentran detalladas a continuación. La compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 9 Instrumentos Financieros	01 de enero de 2019
NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	01 de enero de 2019
NIF 3 Combinaciones de negocios	01 de enero de 2019
NIF 11 Acuerdos Conjuntos	01 de enero de 2019
NIC 12 Impuestos sobre las Ganancias	01 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	01 de enero de 2019
NIC 19 Beneficios a los empleados	01 de enero de 2019
NIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones Asociadas y Negocios Conjuntos	Por determinar

NIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda publicada en junio de 2018, clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos e liquidaciones con instrumentos de patrimonio.

Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIF 2 que requerirá tratamiento de los premios como si fuera toda liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

La enmienda publicada en abril de 2018, introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con los clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente. Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

NIF 3 Combinaciones de negocios

La enmienda aclarará que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, es una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.

NIF 11 Acuerdos Conjuntos

La enmienda aclarará que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.

NIC 12 Impuestos a las Ganancias

La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre los instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distributivos.

NIC 23 Costos por Préstamos

La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanente perdiera después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierta en parte de los préstamos generales.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, IFRS 10 Estados Financieros Consolidados

Las enmiendas a NIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversión en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIF 10 y los de la NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen cuándo la transacción involucre un negocio se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción activos que no constituye un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea

una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La administración de la sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad en el período de su primera aplicación a excepción de la NIIF 18 en la cual se encuentra en proceso de evaluación de posibles impactos.

Costos de financiamiento capitalizados

Política de préstamos financieros que devenguen intereses

Los costos por préstamos financieros que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos que cumplen las condiciones para su clasificación, son capitalizados, formando parte del costo de dichos activos.

Política de capitalización de costos por intereses:

Se capitalizan aquellos intereses pagados o devengados provenientes de deudas que financian activos calificados, según lo estipulado en NIC 23.

4.3. Reclasificaciones.

Al 31 de diciembre de 2018, la gerencia efectuó las reclasificaciones correspondientes fin de presentar debidamente los estados financieros.

4.4. Clasificación de saldos corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, corrientes desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Información comparativa

Tomando en cuenta lo requerido por la normativa, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al período comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

En las presentes notas se refleja los estados de situación financiera, resultados integrales al 31 de diciembre del 2018 y al 31 de diciembre del 2017. Adicional, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por método directo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018.

4.6 Clasificación de saldo no corrientes

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera ser cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Debe liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tiene un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

4.7 Efectivo y equivalente al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos nacionales; estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

4.8 Instrumentos Financieros

Como lo requiere la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el todo en efectivo u otro instrumento financiero. Estos activos financieros de la Entidad están conformados por cuentas por cobrar a clientes no relacionados y cuentas por cobrar clientes relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos

atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

Dentro del alcance	Dentro del alcance para propósitos de revelación	Excluido del alcance
Deuda: Obligaciones financieras a corto y largo plazo con bancos y/o entidades financieras.		Patrimonio (Capital social)
Cuentas por cobrar (Exigible), anticipos y préstamos a empleados.		Beneficios a los empleados y pagos basados en acciones, que corresponden al alcance de la NIC 19 Beneficios a empleados y NIF 2 pagos basados en acciones, respectivamente.

Política General Aplicada – Definiciones

Instrumento financiero: Es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Activo financiero: Es cualquier activo que sea: (a) efectivo; (b) Un instrumento de patrimonio de otra entidad; (c) Un derecho contractual; (f) a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o (ii) a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o (d) un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad, y sea: (i) un instrumento no derivado, según el cual la entidad está o puede estar obligada a recibir una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propios, o (ii) un instrumento derivado que será o podrá ser liquidado mediante una forma distinta al intercambio de un importe fijo de efectivo, o de otro activo financiero, por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

Revelaciones en cuanto al mantenimiento de cuentas bancarias

De acuerdo con la NIC 7, referente a los Flujos de Efectivo, MILROSE S.A., revelará los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo y, presentará una conciliación de los importes de su estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes sobre las que se informa en el estado de situación financiera.

Adicional debe revelar en sus estados financieros, acompañado de un comentario por parte de la gerencia, cualquier importe significativo de sus saldos en efectivo y equivalentes al efectivo que no esté disponible para ser utilizado por ella misma o por el grupo al que pertenece.

4.0 Propiedad, planta y equipo.

Esta política se aplicará en el reconocimiento contable de las propiedades, planta y equipo de propiedad de MILROSE S.A. que sean de carácter tangible; mantenidas para uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos y que se esperan se van a utilizar durante más de un periodo.

Política General Aplicada – Propiedades, planta y equipo

MILROSE S.A. reconoce como propiedades, planta y equipo aquellas erogaciones o compromisos realizados que representan bienes tangibles, cuyos beneficios económicos se obtendrán en el futuro a través de su uso; bien sea en la administración u operación del negocio, y cuyo monto es cuantificable razonablemente.

Valor Residual

Es la parte del costo de un activo que se recupera mediante venta o permuta del bien al final de su vida útil. MILROSE S.A. ha determinado el valor residual de la siguiente forma:

ACTIVOS FIJOS	VALOR RESIDUAL
EDIFICIOS	20%
EQUIPO Y MAQUINARIA	10%
VEHÍCULOS TRABAJO	30%
VEHÍCULOS ADM	20%
EQUIPO DE OFICINA	2%
MUEBLES Y ENCERES	5%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5%
INVERNADEROS	10%
EQUIPO DE RIEGO	10%

Reconocimiento y Medición

Se reconocen como propiedades, planta y equipo los activos que cumplen la totalidad de las siguientes regulaciones:

- Es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles fluirán hacia la empresa.
- El costo del activo puede ser medido razonablemente.

- c) Que sean separables, esto es, que puedan ser vendidos, cedidos, entregados para su explotación, arrendados o intercambiados; ya sea individualmente o junto con otros activos o pasivos con los que guarda relación.
- d) Que sea un recurso tangible y que pueda ser controlado
- e) Que se espere sea utilizado en el giro normal de sus negocios, en un período de tiempo que exceda de un año o que sirvan de apoyo para ser utilizados en desarrollo de su función administrativa
- f) El bien se ha recibido a satisfacción y se han recibido los riesgos y beneficios de este.

El costo de adquisición está representado por:

- El precio de compra, resultante del acuerdo entre el comprador y el vendedor, menos cualquier rebaja o descuento concedido en la fecha.
- Cualquier costo que directa o indirectamente estén relacionados con la adquisición y su inclusión en los activos.

El reconocimiento de los costos a ser capitalizados de un activo fijo finaliza cuando el elemento se encuentra en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista.

Depreciación

El método de depreciación utilizado reflejará el patrón con el cual se espera sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros. Se depreciará de forma independiente cada parte de un activo fijo que tenga una vida útil o un método de depreciación diferente al activo principal.

La depreciación de un activo no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Lo anterior, sin embargo, requerirá la evaluación de un posible deterioro del activo si el retiro del uso obedece a circunstancias diferentes a su mantenimiento.

La depreciación se llevará a cabo de acuerdo con la categoría y por ende a la vida útil.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8. La siguiente tabla describe los métodos de depreciación, procedimientos para la determinación de valores residuales y las vidas útiles para cada uno de los grupos de las propiedades, planta y equipo que posee MILROSE S.A.

ACTIVOS FIJOS	VALOR RESIDUAL	ADQUISICIONES	VIDA ÚTIL NIIF
EDIFICIOS	20%	1.000,00	20
EQUIPO Y MAQUINARIA	10%	500,00	10
VEHÍCULOS TRABAJO	30%	5.000,00	5
VEHÍCULOS ADM	20%	20.000,00	7
EQUIPO DE OFICINA	2%	200,00	10
MUEBLES Y ENCERES	5%	200,00	10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5%	100,00	3
INVERNADEROS	10%	5.000,00	10
EQUIPO DE RIEGO	10%	1.000,00	10

Fecha a partir de la cual se inicia la depreciación

La depreciación de las propiedades planta y equipo, así como de las capitalizaciones de activos se inicia en el mismo SI, la compra y/o se encuentre en condiciones de utilización hasta el 15 del mes; caso contrario, si el bien es adquirido y/o se encuentra en condiciones de utilización a partir del día 16, el activo iniciará su depreciación desde el mes siguiente.

La depreciación de un activo cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta y la fecha en que se produzca la baja de éste.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisan como mínimo, al término de cada ejercicio anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios afectarán los períodos futuros.

Vida Útil

Para determinar la vida útil de los activos fijos, se deben tener en cuenta los siguientes factores:

- El uso del activo, el cual se estima por referencia a la capacidad o al rendimiento físico que se espere del mismo.
- La obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios o mejoras en la producción.
- Las limitas legales o restricciones similares sobre el uso del activo.
- El deterioro natural esperado, el cual depende de factores operativos tales como: número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento

- La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espera que aporte a la entidad.

Baja de Activos

Previas las acciones administrativas que sean del caso, la baja puede ser de bienes servibles o inservibles por los siguientes casos:

- Obsolescencia
- Mal Estado
- Daño o pérdida total del elemento
- Siniestro (pérdida, robo)

La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un elemento de propiedad, planta y equipo se incluye en el resultado del ejercicio cuando la partida sea dada de baja en cuentas. La pérdida o ganancia se determina como la diferencia entre el importe neto obtenido por su enajenación o disposición por otra vía, y el importe en libros del elemento. La contrapartida por cobrar por la enajenación o disposición por otra vía de un activo fijo se reconoce inicialmente por su valor razonable.

Presentación y Revelaciones

MILROSE S.A., revelará en sus Estados Financieros con respecto a cada una de las partidas de sus propiedades, planta y equipo la siguiente información:

- ❖ Los métodos de depreciación utilizados.
- ❖ Las vidas útiles o los porcentajes de depreciación utilizados.
- ❖ El importe en libros bruto y la depreciación acumulada (junto con el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor), tanto al principio como al final de cada ejercicio.
- ❖ Las bases de medición para determinar el valor en libros bruto
- ❖ Valor en libros bruto de las propiedades, planta y equipo totalmente depreciadas y que se encuentra en uso.
- ❖ La conciliación entre los valores en libros al principio y al final del ejercicio, señalando:
 - o Las inversiones o adiciones realizadas,
 - o Las enajenaciones o disposiciones por otra vía,
 - o Activos clasificados como mantenidos para la venta o incluidos en un grupo enajenable de activos que se hayan clasificado como mantenidos para la venta,
 - o Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en el resultado del ejercicio.

- o Las pérdidas por deterioro de valor que hayan revertido y hayan sido reconocidas en el resultado del ejercicio,
- o Las depreciaciones
- o Otros movimientos.

Será necesario revelar, además:

- ❖ La depreciación del ejercicio, si se ha reconocido en el resultado de ejercicio, como el forma parte del costo de otros activos,
- ❖ La depreciación acumulada al término del ejercicio.

Los cambios en las estimaciones contables relacionadas con los activos fijos:

- ❖ Valores residuales,
- ❖ Costos estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de Activos fijos,
- ❖ Vidas útiles,
- ❖ Métodos de depreciación

4.10 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registrarán los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registrarán las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a nominal y reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar

o pagar a las autoridades tributarias y es reconocido en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

4.11 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. La participación a trabajadores es considerada como parte de los beneficios de corto plazo, misma que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por tiempo de servicio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Según las leyes laborales vigentes, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral la Entidad entregará por derecho el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

4.12 Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

4.13 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

4.14 Compensación de activos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4.15 Gastos de Comercialización y Ventas

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad comercial de la Compañía.

4.16 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.17 Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo con las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como pérdidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

4.18 Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan (entendiéndose en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero al aplicarse).

4.19 Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización. - en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o contribuciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.20 Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

4.21 Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN:

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar dilaes y otras

cuentas por cobrar, comparando el costo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos. - al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales. - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor intangible); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente el existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se evalúan anualmente. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual o menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado.

Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles. Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor intangible, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder al valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto revaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de revaluación. Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reverea.

Valor razonable de activos y pasivos. - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

8. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones. La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las

cuentas por cobrar a clientes no relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando están disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Efectivo y Equivalentes se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
CAJA		
CAJA CHICA	138.05	63.94
BANCOS		
BANCO DE GUAYAQUIL	5,036.82	1,345.77
HELM BANK	5,642.48	13,673.40
BANCO PICHINCHA (MILROSE)	16,699.47	13,368.32
INVERSIONES		
NOTAS DE CRÉDITO SRI	193.77	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(1) 27,713.49	38,391.43

(1) Al 31 de diciembre del 2018 los saldos de las cuentas Bancos Locales fueron verificados mediante revisión de las conciliaciones bancarias y estados

financieros; adicional se efectuó confirmaciones de saldos emitidas por cada Banco.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2018, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Cuentas por Cobrar se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre	
		2018	2017
CUENTAS POR COBRAR			
CUENTAS POR COBRAR EXTERIOR	(1)	203,866.50	229,444.85
PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A EMPLEADOS		50.00	600.00
ANTICIPO A PROVEEDORES		-	4,347.48
CREDITO FISCAL		17,237.52	18,169.92
IVA EN COMPRAS O CRÉDITO TRIBUTARIO		5,794.00	7,588.05
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA		11,443.43	10,588.68
CREDITO TRIBUTARIO RETENCION FTE.		-	15.81
PROVISION ACUMULADA	(2)		
PROVISION ACUM. GTAS. MALAS		(348.28)	(348.28)
PROVISION GTAS INCOB NIFF		(3,009.18)	(3,489.49)
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		217,740.84	248,778.18

(1) Un detalle de las cuentas por cobrar exterior al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

CLIENTES	SALDO
SD FLOWERS	175.00
ALFA CORMAR OVERSEAS	27,862.10
ARASHA FLOWERS	357.50
ASSERCOEX FLOWERS	115.40
BEST TRADE	98.00
BOCA INC USA	1,792.80
CANTIRA	4,379.25
CHOICE FARMS	8,158.75
DAD FLOWERS	4,017.75

DISTRIBUIDORA PUERTO VARAS SPA	6,609.76
DREAM FLOWERS	1,548.60
EXCELLENTS FLOWER	11,484.76
FARM FRESH EXPORTS INC	1,048.40
FARM FRESH FLOWERS	10,131.26
FIFTYFLOWERS COM INC	1,312.50
FLORES AC	1,619.76
FLORIMEX	201.00
FLOWER BUYER	13,802.03
FLOWERS LIMITED	58.50
GALLERIA FARMS	17,110.60
GREENTERRA GROUP	1,882.50
GVC COLLECTION	6,939.00
HI CONTROL	2,167.00
IMPEX	97.50
INFLOWERS	8,321.76
ITALFLOR	2,280.50
JET FRESH FLOWERS DISTRIBUTORS INC	1,882.00
LOGISTIC FARMS	885.80
MARVEL FLOWERS	2,505.00
MAYESH	8,238.50
MOUNTAIN FRESH FLOWERS	514.50
OMNIFLORA	2,225.26
PARK ROSA MISTICA	7,778.33
PROTEAN FLOWERS LLC	8,280.00
QUALITY FLOWERS	6,944.80
ROZEN VALLEY	1,810.26
SBL FARMS LLC	2,870.00
STELLAR FARMS	16,726.07
SUNFLOWERS FARMS DIST INC	855.65
THE FLOWER DEPOT	67.00
UMAFLOWERS	12,141.53
UNVERSO FLOWERS	2,090.50
TOTAL	203,868.46

(1) Las provisiones por deterioro se han determinado mediante y análisis y la aplicación de las políticas contables por aplicación NIIF y, para fines tributarios según la normativa vigente aplicable realizando la diferenciación del caso.

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Inventarios se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
INVENTARIO DE INSUMOS DIRECTOS	11,088.16	14,749.00
INVENTARIO DE MATERIALES DIRECTOS	11,476.33	11,886.08
INVENTARIO DE MANTENIMIENTO PLASTICOS		
INVERNADEROS	2,883.48	4,811.51
INVENTARIO DE SEGURIDAD INDUSTRIAL		
INVENTARIO DE UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	381.76	369.03
INVENTARIO RIEGO Y FUMIGACION	436.47	249.34
INVENTARIO MAQUINARIA Y EQUIPO	183.60	364.83
INVENTARIO MANTENIMIENTO FINCA	284.08	157.04
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	284.23	1,012.50
TOTAL INVENTARIOS	4,050.00	4,473.00
	(1) 34,791.82	38,168.08

(1) Todo este grupo de activos corresponde a insumos utilizados dentro del proceso de operación normal de la entidad.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
NO DEPRECIABLE		
TERRENOS	152,213.32	152,213.32
DEPRECIABLES		
INVERNADEROS	181,449.45	181,449.45
EQUIPO DE RIEGO Y PRODUCCION	10,038.01	29,837.60
SOFTWARE	0,000.00	0,000.00
VEHICULOS	39,000.00	39,000.00
EQUIPO DE COMPUTO	11,037.43	9,254.43
INSTALACIONES Y EDIFICIOS	272,549.84	272,549.84
MUEBLES DE OFICINA	1,910.71	1,910.71
EQUIPO DE OFICINA	899.39	899.39
EQUIPO Y MAQUINARIA	18,749.35	14,789.35

ACTIVOS BIOLÓGICOS

PLANTAS EN PRODUCCION

167,741.38 171,812.49

TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

852,207.85 889,106.34

(1) Los activos biológicos se midieron, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo 2018, a su valor razonable menos los costos de venta. Para dicha determinación se efectuaron flujos proyectados según lo establece la normativa.

ENERO				FEBRERO			
PRODUCCION	Unidades	%	Total	Unidades	%	Total	
ALTA	1,000,000.00	15%	200,000.00	ALTA	1,000,000.00	10%	100,000.00
MEDIA	800,000.00	70%	600,000.00	MEDIA	800,000.00	10%	80,000.00
BAJA	600,000.00	5%	30,000.00	BAJA	600,000.00	80%	480,000.00
			830,000.00			660,000.00	
PRECIO				PRECIO			
	Valor	%	Total		Valor	%	Total
ALTA	0.30	8%	0.02	ALTA	0.30	20%	0.06
MEDIA	0.25	92%	0.23	MEDIA	0.25	20%	0.05
BAJA	0.20	2%	0.00	BAJA	0.20	60%	0.12
			0.25				0.23
Total Ingresos			200,990.00	Total Ingresos			151,800.00

Movimientos de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 - 2017

CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS										CÓDIGO DE BARRAS									
CÓDIGO DE BARRAS																													

11. DEPRECIACIONES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Depreciaciones se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
DEPREC. ACUM. DE INVERNADEROS	(183,894.30)	(164,244.83)
DEPREC. ACUM. EQUIPO DE RIEGO	(182.83)	(43,386.39)
DEPREC. ACUM. VEHICULOS	(20,839.17)	(20,839.17)
DEPREC. ACUM. EQUIPO DE COMPUTO	(11,854.00)	(10,819.00)
DEPREC. ACUM. INSTALACIONES Y EDIFICIOS	(123,257.42)	(109,711.58)
DEPREC. ACUM. MUEBLES DE OFICINA	(1,180.45)	(1,083.70)
DEPREC. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	(922.87)	(922.87)
DEPREC. ACUM. EQUIPO Y MAQUINARIA	(7,923.89)	(6,465.29)
DEPREC. ACUM. DE INVERNADEROS NIIF	11,247.85	10,302.70
DEPREC. ACUM. MAQ Y EQUIPO NIIF	560.00	417.38
DEPREC. ACUM. VEHICULOS NIIF	(5,089.04)	(5,089.04)
DEPREC. ACUM. EQUIPO DE OFICINA NIIF	41.25	41.25
DEPREC. ACUM. MUEBLES DE OFICINA NIIF	45.25	42.21
DEPREC. ACUM. EQUIPO DE COMPUTO NIIF	1,457.98	2,133.33
DEPREC. ACUM. EQUIPO DE RIEGO NIIF	73.05	24,848.70
DEPREC. ACUM. EDIFICIO NIIF	18,332.23	16,889.39
DEPREC. ACUM. SOFTWARE NIIF	(5,884.00)	(5,884.00)
TOTAL DEPRECIACIONES	(214,880.10)	(310,082.05)

12. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Activo Diferido se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
CARGOS DIFERIDOS		
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,059.35	1,087.09
HERRAMIENTAS MENORES	427.38	358.65
PLANTAS FORMACION		
PLANTAS EN CRECIMIENTO	7,288.84	4,081.01
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	8,775.57	5,526.75

13. PASIVO A CORTO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Pasivo a Corto Plazo se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre	
		2018	2017
PROVEEDORES	(1)	(139,270.49)	(160,349.76)
OBLIGACIONES CON LA ADM TRIBUTARIA		(3,470.12)	(29,118.95)
PASIVOS DE RRHH	(2)	(50,468.15)	(76,425.47)
OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO		-	(33,019.81)
ACCIONISTAS		(2,750.79)	-
TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO		(203,978.55)	(288,914.01)

(1) Las obligaciones adquiridas con proveedores corresponde en su totalidad aquellas dentro del giro normal de operación de Mirasa S.A., y se clasifican según el tipo o bien que provee.

(2) Corresponde en su totalidad a provisiones laborales que serán liquidadas en el corto plazo.

14. PASIVO A LARGO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Pasivo a Largo Plazo se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre	
		2018	2017
PRESTAMOS OPERACIONES BANCARIAS			
PRESTAMO BANCO DEL GUAYAQUIL	(1)	(184,652.63)	(30,101.13)
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		(184,652.63)	(30,101.13)

(1) Corresponde a la proporción no corriente del préstamo mantenido con Banco de Guayaquil a una tasa de Interés del 9.76% y con vencimiento al 10 de octubre del 2019.

15. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la Provisión por Beneficios a Empleados se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre	
		2018	2017
PROVISION POR JUBILACION PATRONAL	(1)	(8,892.41)	(8,892.41)
PROVISION POR DESAHUCIO	(2)	(24,809.38)	(14,098.08)
PROVISION POR JUBILACION PATRONAL NIIF	(1)	(43,818.80)	(40,671.51)
TOTAL PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		(77,710.30)	(63,680.00)

(1) De conformidad con lo dispuesto en el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Las provisiones se encuentran soportadas mediante el cálculo actuarial efectuado por la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda., de fecha 22 de enero 2018 y sus cálculos se detallan en el anexo 1.

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y normativa local. El derecho a acceder a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la determinación de su monto, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores, de antigüedad, permanencia y remuneración. En consecuencia, de las modificaciones a la NIC 19 las tasas de descuento aplicables para efectos de la correcta aplicación de la normativa, la metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo con los lineamientos de la norma contempla dos puntos: la obtención de los rendimientos promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano; y la obtención del promedio de dicha tasa con la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador.

(2) Según el artículo 185 del Código de Trabajo, se establece que en todos los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el desahucio, es decir el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa. Es así como MILROSE S.A., ha efectuado sus provisiones soportadas en el cálculo actuarial efectuado por la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda., de fecha 22 de enero 2018 y sus cálculos se detallan en el anexo 2.

(Anexo 1)
MILROSE S.A.
Principales resultados de la aplicación NIIF para PYMES (Módulo 28)
CUMPLACIÓN PATRONAL (Valores en US\$) - NIIF para PYMES (Módulo 28)
Al 31 de diciembre de 2018 - 2017

A. Balance de Situación		
1 Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	41,522.00	39,782.00
2 Costo laboral por servicios actuales	10,082.00	10,220.00
3 Interés neto (costo financiero)	3,429.00	2,939.00
4 Contribuciones de los participantes al Plan	-	-
5 Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros (*)	(1,153.00)	2,262.00
6 Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	3,559.00	6,088.00
7 (Beneficios pagados)	-	-
8 Costo de servicios pasados	-	-
9 Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-	-
10 Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,628.00)	3,068.00
11 Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2018-2017	52,811.00	41,522.00
12 Costo de servicios pasados	-	-
13 Pasivo (RESERVA) al final del año 2018-2017	52,811.00	41,522.00
14 Valor de mercado de los activos del Plan al inicio del año	-	-
15 Valor de mercado de los activos del Plan al final del año 2017	-	-
B. Estado de Resultados		
Costo Neto del Periodo Ene18/Dic18 - Ene17/Dic17		
Costo Laboral por servicios actuales	10,082.00	10,220.00
Interés Neto (Costo Financiero)	3,429.00	2,939.00
Costo de Servicios Pasados	-	-
16 Costo Neto del Periodo Ene18/Dic18 - Ene17/Dic17	13,511.00	13,158.00
C. Conciliación del Balance de Situación		
17 Pasivo (RESERVA) al inicio del año	41,522.00	39,782.00
18 Costo Neto del Periodo Ene18/Dic18 - Ene17/Dic17	13,511.00	13,158.00
19 Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	2,406.00	8,350.00
20 Contribuciones del empleador (durante el año)	-	-
21 (Beneficios pagados directamente por el empleador)	-	-
22 Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	(4,628.00)	3,068.00
23 Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-	-
24 Ajustes a los libros contables locales	-	-
25 Pasivo (RESERVA) al final del año 2018 - 2017	52,811.00	41,522.00
D. Estado de Resultados Proyectados		
Costo Neto Proyectado del Periodo Ene18/Dic18 - Ene17/Dic17		
Costo Laboral por servicios actuales	11,855.00	10,082.00
Interés Neto (Costo Financiero)	4,077.00	3,429.00
Costo de Servicios Pasados	-	-
26 Costo Neto proyectado del Periodo Ene18/Dic18 - Ene17/Dic17	15,932.00	13,511.00

E Estado de Situación Proyectada

27 Obligación por Beneficios Definidos proyectada al Ene18/Dic18	(68,753.00)	-
28 Beneficios esperados por pagar Ene18/Dic18 - Ene17/Dic17	-	13,511.00
29 Pasivo (RESERVA) Neto Proyectado al 31/12/2018 - 31/12/2017	68,753.00	55,032.00

F Análisis de Sensibilidad

Tasa de Descuento		
30 Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(3,421.00)	2,908.00
31 Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-6%	-7%
32 Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3,701.00	3,157.00
33 Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7%	8%
Tasa de Incremento Salarial		
34 Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3,917.00	3,325.00
35 Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	7%	8%
36 Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(3,639.00)	3,079.00
37 Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-7%	-7%
Rotación		
38 Variación OBD (Rotación + 5%)	(1,537.00)	1,534.00
39 Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-3%	-4%
40 Variación OBD (Rotación - 5%)	1,303.00	1,592.00
41 Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	4%	2%

OTROS DESGLOSES MIF

G Costos del periodo		
42 Costo generado por los trabajadores activos con Tasa a 10 años	13,511.00	9,483.00
H Importes reconocidos en Otros resultados Integrales DRI		
43 Variación de reservas no regularizada de ejercicios anteriores	-	-
44 Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas en el DRI (periodo actual)	2,406.00	8,350.00
45 Servicio pasado total por modificación, reducciones o liquidaciones anticipadas	(4,628.00)	3,068.00
46 Efecto neto DRI al final del año	(2,223.00)	23,696.00

OTROS DESGLOSES

I Hipótesis Actuariales		
a Tasa de descuento (*)	7.72%	8.26%
b Tasa de incremento salarial a corto plazo (incremento próximo periodo)	3.00%	3.00%
c Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	2.50%
d Tasa de rotación (promedio)	20.72%	19.37%
e Tasa de mortalidad e invalidez	TM 1955 2002	TM 1955 2002
J Información Demográfica (comparativa)		
a N° de trabajadores activos al final del año	83	86
b N° de jubilados	0	0
c N° de salidas al final del periodo	19	14
d Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	4.43	3.94

e Edad promedio de los trabajadores activos	33.76	34.37
f Vida Laboral Promedio Remanente	8.17	8.09
g Ingreso mensual promedio activos	498.00	470.00
h Pensión mensual promedio jubilados	N/A	N/A
i Ingreso de nómina + Décimo Tercero y cuarto sueldo.	569,005.00	557,283.00

(*) NIC 19 revisada en 2011. Una entidad revelará: (a) un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo al final del período sobre el que se informa, mostrando la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

(**) Ganancia actuarial registrada por cambio en hipótesis actuariales.

(Anexo 2)

MILROSE S.A.

BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO (Valores en USD) - NIIIF para PYMES (Módulo 20)

Al 31 de diciembre de 2018

A. Balance de Situación

1 Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	22,038.00	16,775.00
2 Costo laboral por servicios actuales	4,522.00	3,604.00
3 Interés neto (costo financiero)	1,794.00	1,224.00
4 Contribuciones de los participantes al Plan	-	-
5 Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros (*)	(824.00)	1,775.00
6 Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	2,312.00	6,428.00
7 (Beneficios pagados)	(4,943.00)	4,419.00
8 Costo de servicios pasados	-	-
9 Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-	-
10 Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
11 Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2018 - 2017	24,898.00	22,038.00
12 Costo de servicios pasados	-	-
13 Pasivo (RESERVA) al final del año 2018 - 2017	24,898.00	22,038.00
14 Valor de mercado de los activos de Plan al inicio del año	-	-
15 Valor de mercado de los activos del Plan al final del año 2018 - 2017	-	-

B. Estado de Resultados

Costo Neto del Período Ene18/Dic18 - Ene17/Dic17		
a Costo (laboral) por servicios actuales	4,522.00	3,604.00
b Interés Neto (costo financiero)	1,794.00	1,224.00
c Costo de servicios pasados	-	-
16 Costo Neto del Período Ene17/Dic17	6,315.00	4,828.00

C Conciliación del Balance de Situación

17 Pasivo (RESERVA) al inicio del año	22,038.00	16,775.00
18 Costo Neto del Periodo Ene18/Dic18 - Ene17/Dic17	6,316.00	4,828.00
19 Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	1,487.00	4,854.00
20 Contribuciones del empleador durante el año	-	-
21 Beneficios pagados directamente por el empleador	(4,943.00)	4,419.00
22 Servicio pasado total por modificación, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	-	-
23 Traslado de empleados desde/hacia otras empresas del Grupo	-	-
24 Ajustes a los libros contables locales	-	-
25 Pasivo (RESERVA) al final del año 2018 - 2017	24,898.00	22,038.00

D Estado de Resultados Proyectados

Costo Neto Proyectado del Periodo Ene18/Dic18 - Ene17/Dic17		
a Costo laboral por servicios actuales	4,592.00	4,522.00
b Interés neto (costo financiero)	1,835.00	1,794.00
c Servicio pasado total por modificación, reducciones o liquidaciones anticipadas	-	-
26 Costo Neto proyectado del Periodo Ene18/Dic18 - Ene17/Dic17	6,427.00	

E Balance de Situación Proyectada

27 Obligación por Beneficios Definidos proyectada al Ene19/Dic19	31,375.00	
28 Beneficios esperados por Pagar Ene19/Dic19	(952.00)	
29 Pasivo (RESERVA) Neto Proyectado al 31/12/2018 - 31/12-2017	30,423.00	

F Análisis de sensibilidad (*)

Tasa de descuento		
30 Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(662.00)	582.00
31 Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-3%.	-3%.
32 Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	716.00	631.00
33 Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3%.	3%.
Tasa de incremento salarial		
34 Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	808.00	708.00
35 Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3%.	3%.
36 Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(754.00)	660.00
37 Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-3%.	-3%.
Rotación		
38 Variación OBD (Rotación + 3%)	677.00	729.00
39 Impacto % en el OBD (Rotación + 3%)	3%.	3%.
40 Variación OBD (Rotación - 5%)	(792.00)	697.00
41 Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	-3%.	3%.

G Costos del Periodo

42 Costo generado por los trabajadores activos	6,316.00	4,828.00
--	----------	----------

H Importes reconocidos en Otros resultados Integrales ORI

43 Variación de reservas no regularizada de ejercicios anteriores	
44 Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas en el ORI (período actual)	1,487.00
45 Servicio pasado total por modificación, reducciones o liquidaciones anticipadas	
46 Efecto neto ORI al final del año	1,487.00

OTROS DESGLOSES

I Hipótesis Actuariales		
a Tasa de descuento (*)	7.72%	8.76%
b Tasa de Incremento Salarial a corto plazo	3.00%	N/A
c Tasa de Incremento salarial a largo plazo	1.50%	2.50%
d Tabla de rotación (promedio)	20.72%	19.37%
	TMA ISS	TMA ISS
e Tabla de mortalidad e invalidez	2002	2002
J Información Demográfica (comparativa)		
a N° de trabajadores activos al final del año	83	86
b N° de jubilados	0	0
c N° de salidas al final del período	19	14
d Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	4.43	3.94
e Edad promedio de los trabajadores activos	33.75	34.17
f Vida Laboral Promedio Remanente	8.17	8.09
g Ingreso mensual promedio activos	498.00	470.00
h Pensión mensual promedio jubilados	N/A	N/A
i Ingreso de nómina + Décimo Tercero y cuarto sueldo.	560,005.00	557,283.00

(*) NIC 19 (R): La norma requiere que una entidad determine la tasa de descuento con referencia a las tasas del mercado al final de período sobre el cual se informa, a los bonos corporativos de alta calidad (o, para monedas donde para las cuales no exista un mercado amplio para bonos emisores, bonos gubernamentales de una entidad denominados en esa moneda) expresados en una moneda y un plazo congruente con los relativos a los compromisos asumidos por los beneficios post-empleo. (Ref.: Literal (f) INE NIC 19)

16. PASIVO DIFERIDO.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, el saldo de la cuenta Pasivo Diferido se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2016	2017
IMPUESTO DIFERIDO POR PAGAR	(47,062.31)	(47,062.31)
TOTAL PASIVO DIFERIDO	(1) (47,062.31)	(47,062.31)

- (1) Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos. La entidad revisa anualmente una evaluación de las partidas que pudiesen generar dicho impuesto considerando los cambios de la legislación tributaria vigente para cada período en la cual se aceptan varios conceptos compensables e imputables a futuro según lo descrito en la NIC 12 "impuesto a las ganancias".

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Capital Social se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		
JACQUELINE GÓMEZ	(202,800.00)	(7,800.00)
GLORIA MENDOZA	(46,800.00)	(1,800.00)
HUGO LANDETA	(10,400.00)	(400.00)
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	(250,000.00)
TOTAL CAPITAL	(260,000.00)	(260,000.00)

18. RESERVAS.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Reservas se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
RESERVA LEGAL	(1) (29,972.68)	(29,972.68)
TOTAL RESERVAS	(29,972.68)	(29,972.68)

- (1) De conformidad con los artículos 108 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía ha reservado un 10% de las utilidades líquidas anuales en los años que ha generado utilidad, esto lo hará hasta que alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Si la empresa acordara seguir conllevando la reserva legal excediendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto sobre la renta. Se realizará una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio.

19. RESULTADOS.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Resultados se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
RESULTADOS ACUMULADOS		
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	(34,115.81)	(7,138.60)
EFFECTOS DE ADOP. POR PRIMERA VEZ 2010	(1) (68,837.88)	(68,837.88)
EFFECTOS DE ADOP. POR PRIMERA VEZ 2011	(1) (19,046.25)	(19,046.25)
RESULTADO DEL ULTIMO PERIODO		
RESULTADO DEL ULTIMO PERIODO	-	(27,277.31)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
TOTAL RESULTADOS	<u>(122,299.94)</u>	<u>(122,299.94)</u>

(1) MILROSE S.A., ha dado cumplimiento de lo dispuesto en la resolución No.SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 la cual estipula que "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registrarán en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas."

20. INGRESOS OPERACIONALES.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Ingresos Operacionales se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
EXPORTACIONES		
INGRESO VENTAS EXPORTACION FLORES	(1,402,486.20)	(1,443,817.16)
LOCALES		
INGRESO FLOR NACIONAL	(15,244.58)	(37,388.74)
VENTAS CON TARIFA 0	(109.00)	(8,452.92)
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	<u>(1,417,839.78)</u>	<u>(1,489,658.82)</u>

21. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Ingresos No Operacionales se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
OTROS INGRESOS	(21,877.48)	(43,997.03)
RECUPERACIÓN DE CARTERA	(370.31)	-
POR BENEFICIOS EMPLEADOS	-	(508.98)
POR AVISO DE ENFERMEDAD	-	(1,634.01)
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	(22,247.79)	(46,140.02)

22. CRÉDITO EN VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Crédito en Ventas se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
CRÉDITO EN VENTAS	64,236.06	62,928.42
TOTAL CRÉDITO EN VENTAS	64,236.06	62,928.42

23. COSTOS DE PRODUCCIÓN.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Costos de Producción se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
INSUMOS Y MATERIALES DIRECTOS		
INSUMOS DE CAMPO	224,037.20	224,804.68
MATERIAL DE EMBALAJE	158,878.80	151,538.68
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN	382,916.00	376,343.36

24. COSTOS Y GASTOS DE RR.HH.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Costos y Gastos de RR.HH. se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
SUELDO BASICO	486,160.85	450,412.11
BONIF. ADICIONAL	56,447.28	56,580.73
HORAS EXTRAS 80%	4,990.91	5,807.33
HORAS EXTRAS 100%	30,184.21	24,525.80
IESS 12.1, 8% AP. PATRONAL	64,576.53	62,789.04
DECIMO TERCER SUELDO	43,000.31	40,476.37
DECIMO CUARTO SUELDO	33,022.86	31,758.51
VACACIONES	2,965.08	3,850.91
FONDOS DE RESERVA	38,052.48	33,807.12
DESAHUCIO	6,316.00	1,740.00
DISTRIBUCION DE UTILIDADES	-	42,063.06
ROPA DE TRABAJO	9,390.12	9,281.00
ALIMENTACIÓN	47,465.78	24,491.34
AGASAJOS	2,780.25	3,538.94
ATENCIÓN MÉDICA	2,636.07	3,399.36
CAPACITACION	130.00	430.00
JUBILACION PATRONAL	13,511.00	9,691.82
TOTAL COSTOS Y GASTOS RRHH	828,643.73	804,976.03

26. COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCIÓN.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Costos Indirectos de Producción se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS	23,688.31	27,782.61
MANTENIMIENTO	61,103.61	74,807.43
ANÁLISIS TÉCNICOS	1,389.40	1,647.05
VALOR RAZONABLE	13,871.13	-
TOTAL COSTOS INDIRECTOS PRODUCCION	100,048.62	103,530.09

26. GASTOS OPERACIONALES.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta Gastos Operacionales se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
GASTOS OPERACIONALES	140,322.70	108,013.53
GASTOS FINANCIEROS	19,332.19	13,828.48
EGRESOS NO OPERACIONALES	20,087.30	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	179,722.19	121,841.99

20. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Dr. Alexei Estrella Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional 1045


 Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentinum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
✉ alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global