

FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 27 de abril de 2019

A los Socios de Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda.:

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CÍA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas "NIIF para las PYMES".

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros (Continuación)

funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

material relacionado con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



GINDIR ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
N° 21402



FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

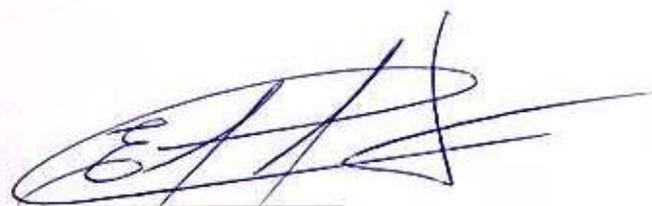
Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos Corrientes:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	286.481	124.899
Cuentas y documentos por cobrar:			
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	243.878	349.527
Activos por impuestos corrientes	7	30.165	12.371
Otros activos no financieros		2.477	1.770
Provisión cuentas Incobrables	11	276.520 (6.006)	363.669 (3.536)
Cuentas por cobrar netas		270.514	360.132
Inventarios	6	52.621	38.971
Total activos corrientes		609.616	524.002
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedades y equipos netos	8	1.192.557	1.195.655
Plantas Productoras	9	660.174	643.423
Activos por impuestos diferidos	14	12.146	-
Total de activos		2.474.493	2.363.080

Las notas adjuntas de la 1 a la 25, forman parte integral de los estados financieros.

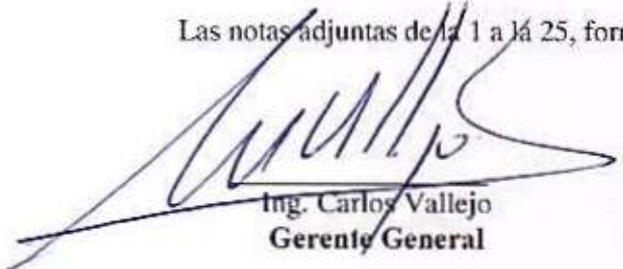

Ing. Carlos Vallejo
Gerente General


Ing. Luis Eduardo Samueza
Contador General

FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

	<u>Referencia a notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>Pasivo Corriente:</u>			
Porción corriente de obligaciones bancarias a corto plazo		-	12.230
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por Pagar Comerciales		462.330	356.949
Pasivos por impuestos corrientes	7	50.026	13.717
Anticipo de Clientes		3.371	11.540
Obligaciones Patronales	11	187.706	196.319
Intereses por Pagar		-	99
Total cuentas por pagar		703.433	578.624
Total pasivo corriente		703.433	590.854
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Socios	10	345.847	328.164
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	11 y 12	312.331	337.047
Beneficios Definidos por Desahucio	11 y 13	73.911	112.710
Total pasivos no corrientes		732.089	777.920
Total pasivos		1.435.522	1.368.774
<u>Patrimonio</u>			
Capital Suscrito	15	1.011.992	411.992
Reserva Legal	16	7.542	6.920
Aporte Reserva Futura Capitalización	15	-	600.000
Resultados Acumulados		(16.591)	(60.634)
Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	17	36.028	36.028
Patrimonio, estado adjunto		1.038.971	994.306
Total Pasivo y Patrimonio		2.474.493	2.363.080

Las notas adjuntas de la 1 a la 25, forman parte integral de los estados financieros.


 Ing. Carlos Vallejo
 Gerente General


 Ing. Luis Eduardo Samueza
 Contador General

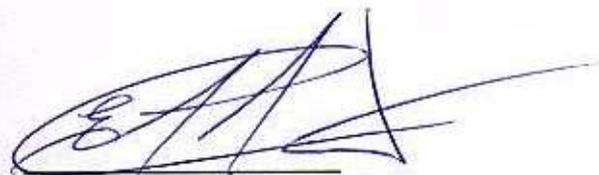
FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia a notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	19	2.656.372	2.541.669
Costo de producción y ventas	20	(2.077.587)	(1.972.127)
		-----	-----
Ganancia bruta en ventas		578.785	569.542
Gastos de Administración	21	(411.770)	(339.645)
Gastos de Venta	22	(106.697)	(99.619)
		-----	-----
Ganancia (Pérdida) en actividades operacionales		60.318	130.278
Otros ingresos (egresos):			
Castigo Notas de Crédito Ecuapass y Drawback		-	(43.364)
Intereses y otros cargos financieros		(7.867)	(9.371)
Reversión de Jubilación patronal y desahucio		26.545	-
Varios, netos		8.848	(23.631)
		-----	-----
Ganancia antes de participación a trabajadores e impuestos		87.844	53.912
Participación Trabajadores	18	(13.496)	(8.628)
Impuesto a la renta corriente	18 y 23	(41.829)	(32.850)
Impuesto a la renta diferido		12.146	-
		-----	-----
Total resultado integral del ejercicio		44.665	12.434
		=====	=====
Participaciones comunes ordinarias			
Ganancia por participación (US\$)		0,04	0,03
Número de participaciones		1.011.992	411.992

Las notas adjuntas de la 1 a la 25, forman parte integral de los estados financieros.


Ing. Carlos Vallejo
Gerente General

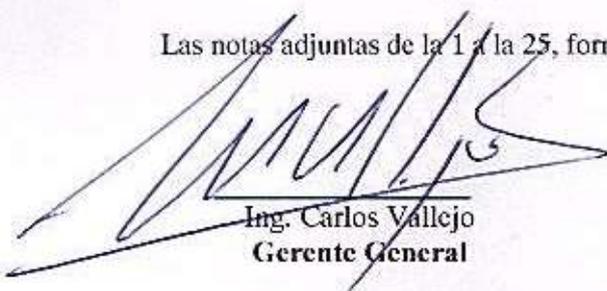

Ing. Luis Eduardo Samueza
Contador General

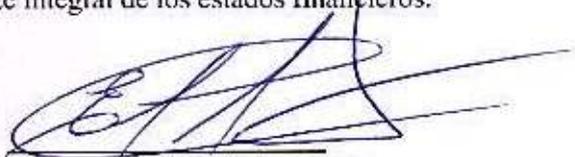
FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción NIIF primera vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2017	411.992	1.018.164	6.897	(73.045)	36.028	1.400.036
Apropiación Reserva Legal	-	-	23	(23)	-	-
Devolución de aportes a los socios	-	(418.164)	-	-	-	(418.164)
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	12.434	-	12.434
Saldo al 31 de diciembre del 2017	411.992	600.000	6.920	(60.634)	36.028	994.306
Aumento de capital (Véase Nota 15.)	600.000	(600.000)	-	-	-	-
Apropiación reserva legal	-	-	622	(622)	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	44.665	-	44.665
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.011.992	-	7.542	(16.591)	36.028	1.038.971

Las notas adjuntas de la 1 a la 25, forman parte integral de los estados financieros.


Ing. Carlos Vallejo
Gerente General


Ing. Luis Eduardo Samueza
Contador General

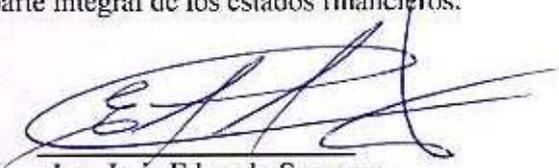
FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.762.020	2.450.731
Efectivo entregado a proveedores, empleados y otros	(2.365.623)	(2.085.442)
Otras partidas de Efectivo	(49.603)	(48.618)
Intereses pagados	47.538	(9.371)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	394.332	307.300
	-----	-----
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones en propiedades y equipos	(92.968)	-
Adiciones de Plantas Productoras	(145.236)	(131.304)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(238.204)	(131.304)
	-----	-----
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
(Disminución) de Obligaciones Bancarias de largo plazo	(12.230)	-
Devolución a los socios	17.684	(90.000)
Uso beneficio definido por desahucio	-	(10.585)
Uso beneficio definido por jubilación	-	(43.075)
Ajuste Salario digno	-	3.606
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de Financiamiento	5.454	(140.054)
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	161.582	35.942
Efectivo al inicio del año	124.899	88.957
	-----	-----
Efectivo al final del año	286.481	124.899
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 25, forman parte integral de los estados financieros.


Ing. Carlos Vallejo
Gerente General


Ing. Luis Eduardo Samueza
Contador General

FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	44.665	12.434
	-----	-----
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	96.067	96.109
Amortización de Plantas Productoras	128.486	124.843
Baja de Plantas Productoras	-	15.785
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	(24.715)	57.554
Beneficios Definidos por Desahucio	(38.799)	19.237
Provisión deterioro de cuentas incobrables.	2.470	3.536
Activos por impuestos diferidos	(12.146)	
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar comerciales	87.144	(30.772)
(Incremento) en inventarios	(13.650)	(4.002)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	133.423	(9.309)
(Disminución) incremento en obligaciones patronales	(8.613)	21.885
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del año	349.667	294.866
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	394.332	307.300
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 25, forman parte integral de los estados financieros.


Ing. Carlos Vallejo
Gerente General


Ing. Luis Eduardo Samueza
Contador General

FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1998; y está dedicada al cultivo de flores frescas, para su exportación.

Durante el año 2018 las exportaciones de Flores Santa Mónica Ñanta Cia. Ltda., comprenden básicamente el 37,28% al mercado americano, 44,35% mercado ruso y el 18,37% a diferentes países del mercado europeo.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones. - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos (Véase Nota 4).

c. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros cubiertos por la Sección 11. Se miden a su precio de transacción, salvo que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la partida se medirá inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Luego del reconocimiento inicial, se aplica un modelo de costo amortizado (o, en algunos casos, un modelo del costo) para medir todos los instrumentos financieros básicos, excepto las inversiones en acciones preferentes no convertibles y sin opción de venta y en acciones ordinarias sin opción de venta que cotizan en bolsa o cuyo valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad. Para dichas inversiones, esta sección exige una medición tras el reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocido en los resultados.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición; los instrumentos de deuda que cumplan las condiciones se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

d. Inventarios

Los inventarios, están valorados al costo de adquisición, utilizando el método de costos promedio, que no excede al valor de mercado. (Véase Nota 6).

e. Propiedades y equipos

Se muestran al costo atribuido las construcciones e Instalaciones, Maquinaria y Equipo, mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, para el resto de ítems de propiedad, planta y equipo, la compañía ha considerado el costo histórico y se revisaron y determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales.

Una de las exenciones de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF para PYMES, la cual establece: *“Una entidad podrá utilizar una o más de las siguientes exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF: (c) Valor razonable como costo atribuido. Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.”* (Véase Nota 8).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

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

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

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

f. Plantas Productoras

Las plantas productoras en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor, la empresa amortiza sus plantas productoras en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas productoras de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 3 a 9 meses dependiendo de las variedades, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial es de 1 a 7 años dependiendo de las expectativas de cada variedad. (Véase Nota 9).

g. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable.

El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo").

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

h. Impuesto a las ganancias e Impuesto Diferido.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 que es del 25% sobre la utilidad gravable (menos la rebaja de tres puntos porcentuales para los exportadores habituales, véase nota de reformas tributarias), (22% durante el año 2017) o se determina en función de lo indicado en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el cual establece que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados.

En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 14).

i. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador; en el caso de las exportaciones una vez que han sido entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda., clasifica sus ingresos en exportación y venta local de flor de distintas variedades.

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 18).

k. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

- **Riesgo de mercado.** -

La crisis mundial ha afectado considerablemente las exportaciones del país, entre los cuales se encuentra el sector floricultor, ya que las ventas se ven disminuidas por la situación de los países desarrollados, principales consumidores de flores como Estados Unidos y la Comunidad Europea.

Cualquier dificultad para las ventas de flores en los mercados internacionales se traduce en pérdidas de capital para el productor nacional ante la baja capacidad de absorción del producto en el mercado interno. Esta restricción de mercado se agrava ante la no existencia de canales de distribución internos organizados.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

La eliminación del sistema de preferencias arancelarias ATPDEA, sería otro de los riesgos de mercado importantes, ya que cerca de 700 productos ecuatorianos no gravan aranceles al ingresar a los Estados Unidos. Las flores ecuatorianas se venden en 157 países, pero cerca del 50% de ellas van a los Estados Unidos. Por eso el riesgo de la eliminación del sistema ATPDEA implica pagar un 6.8 por ciento de impuestos en este mercado, el cual sería un grave problema.

Para enfrentar este potencial riesgo la compañía ha logrado la fidelidad de muchos de sus clientes, buscando siempre su satisfacción y esto junto con los estándares de eficiencia y calidad en su servicio han permitido conservarlos, sin embargo, la compañía siempre está alerta ante posibles embates de la competencia para reaccionar a tiempo.

Otro riesgo inherente que se presenta en la zona es el factor climático, por la alta exposición a factores no controlables como los cambios climáticos (granizadas, heladas, exceso de lluvias, vientos), enfermedades y plagas. Para enfrentar este potencial riesgo el área técnica de la compañía prepara mensualmente planes de fumigación a fin de contrarrestar todas las plagas que puedan afectar a las plantaciones, con lo cual este riesgo se ve disminuido.

- **Riesgos de Crédito.** - El riesgo de crédito se refiere de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realizará transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgos.
- **Riesgos de liquidez.** - La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Bancos	286.135	124.574
Fondo Rotativo	346	325
	-----	-----
	<u>286.481</u>	<u>124.899</u>
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Los saldos de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Corriente	-	170.250
Vencido de:		
0 - 15 días	75.021	67.985
16 - 30 días	76.870	56.667
31 - 60 días	75.148	46.082
Más de 60 días	16.839	8.543
	-----	-----
	243.878	179.277
	-----	-----
Total cartera (1)	<u>243.878</u>	<u>349.527</u>

- (1) La administración de la compañía, no espera incurrir en pérdidas, importantes adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar de US\$ 6.006 al 31 de diciembre del 2018.

NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Fertilizantes	13.403	6.921
Fungicidas	5.899	5.475
Insecticidas	4.936	4.431
Material de empaque	22.456	16.740
Otros	5.927	5.404
	-----	-----
	52.621	38.971
	-----	-----

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
IVA crédito tributario (1)	21.943	11.122
Retenciones en IVA	1.434	463
Retenciones en fuente	386	386
Notas de Crédito SRI (2)	6.402	400
	-----	-----
	30.165	12.371
	-----	-----

NOTA 7 - **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en fuente	9.232	13.717
Retenciones de IVA	17.378	-
Impuesto a la renta por pagar	18.591	-
SRI notas de crédito	4.825	-
	<u>50.026</u>	<u>13.717</u>

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios objeto de devolución. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas por ser exportadora. Sobre el saldo al 31 de diciembre del 2018 de Impuesto al Valor Agregado, la compañía presentará las solicitudes para su devolución como exportador durante el periodo 2019.

NOTA 8 - **PROPIEDADES Y EQUIPOS**

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2017 y 2018:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Vida Útil</u> <u>Años</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Terrenos (1)	518.250	-	-	518.250	-	518.250	10
Construcciones e Instalaciones (1)	1.265.559	-	-	1.265.559	5.097	1.270.656	10
Maquinaria y equipos	59.133	-	(14.507)	44.626	32.500	77.126	10
Vehículos	1.127	-	-	1.127	47.313	48.440	5
Equipo de oficina, Computación y Electrónico	2.215	-	(500)	1.715	4.362	6.077	3 y 10
Muebles y Enseres	550	-	-	550	3.697	4.247	10
	<u>1.846.834</u>	<u>-</u>	<u>(15.007)</u>	<u>1.831.827</u>	<u>92.969</u>	<u>1.924.796</u>	
Depreciación Acumulada	(555.070)	(96.109)	15.007	(636.172)	(96.067)	(732.239)	
	<u>1.291.764</u>	<u>(96.109)</u>	<u>-</u>	<u>1.195.655</u>	<u>(3.098)</u>	<u>1.192.557</u>	

NOTA 9 - **PLANTAS PRODUCTORAS**

A continuación, se presenta el movimiento de las plantas productoras durante los años 2017 y 2018:

NOTA 9 - PLANTAS PRODUCTORAS
(Continuación)

	<u>Saldo al 01 de enero del 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Vida Útil Años</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Plantas Productivas	860.333	-	56.993	(129.435)	784.376	-	155.132	939.508	7
Plantas Vegetativas	129.158	131.304	(56.993)	-	203.469	145.236	(155.132)	193.573	
Total	989.491	131.304	-	(129.435)	987.845	145.236	-	1.133.081	
(-) Amortización Acumulada	(336.744)	(124.843)	-	117.165	(344.422)	(128.485)	-	(472.907)	
Total	652.747	6.461	-	(12.270)	643.423	16.751	-	660.174	

Las plantas productoras de Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda., corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, Parroquia Alaquez, con una extensión total de 12,49 hectáreas (11,39 hectáreas productivas y 1,10 hectáreas vegetativas sembradas.)

Durante los ejercicios 2018 y 2017, el volumen de tallos producidos fue de 9.097.790 y 8.664.568 tallos respectivamente.

Durante los ejercicios 2018 y 2017, el volumen de tallos exportados fue de 7.700.785 tallos y 7.572.383 tallos respectivamente.

NOTA 10 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON SOCIOS

El siguiente es un resumen de transacciones realizadas con Socios durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos de Gerencia General	90.528	96.840
Honorarios de Presidencia	35.336	28.662

El siguiente es un detalle de los saldos por pagar a los socios al 31 de diciembre de 2018:

<u>Socios por pagar</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
VALLEJO CARLOS ING.	251.167 (1)	281.167
VALLEJO CHACON CARLOS XAVIER	94.680 (2)	46.997
Total	345.847	328.164

NOTA 10 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON SOCIOS
(Continuación)

- (1) Durante el año 2017, se procedió con la transferencia de los aportes futuras capitalizaciones a las cuentas por pagar de los socios de la compañía por un valor de US\$ 281.167. En el año 2018 se efectuaron pagos al Ing. Vallejo Carlos por un valor de US\$ 30.000 manteniendo un saldo pendiente de US\$ 251.167 de los cuales no se ha definido su liquidación.
- (2) Incluye US\$ 94.680 que se conforma de los siguientes rubros: a) aportes para futura capitalización del año 2017 por US\$ 46.997, b) cuenta por pagar por préstamo a la compañía por un valor de US\$ 20.000 para la adquisición de un vehículo y c) saldo por pagar por concepto de liquidación de haberes por un valor de US\$ 27.683. Sobre la cuenta por pagar total de US\$ 94.680, no se ha definido sus condiciones de pago.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece: Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda., durante el periodo 2018 no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia, y las transacciones efectuadas cumplen con el principio de plena competencia.

NOTA 11 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de los beneficios sociales efectuados por la compañía durante el año 2018:

	<u>Saldos al 1° de</u> <u>enero</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos v/o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>US\$</u>
Provisión cuentas Incobrables	3.536	2.470	-	6.006
<u>Corrientes</u>				
Impuesto a la renta	32.850	41.829	(32.850)	41.829
Beneficios sociales (a)	196.317	1.582.128	(1.590.741)	187.704
<u>Largo Plazo</u>				
Beneficio Definido por Jubilación Patronal	337.047	48.685	(73.401)	312.331
Beneficios Definido por Desahucio	112.710	-	(38.799)	73.911
	<u>449.757</u>	<u>48.685</u>	<u>(112.200)</u>	<u>386.242</u>

- (a) Incluye provisiones de participación de trabajadores, décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, salario digno, fondo de reserva, aporte al IESS patronal y personal de la compañía.

NOTA 12 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa esperada de incremento salarial	3,91%	3,97%
Tasa de descuento promedio	8,21% (1)	8,34%
Tasa de conmutación actuarial	4,14%	4,20%

- (1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario considero la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos.

Según se indica en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado "prospectivo" o método de crédito unitario proyectado y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 25 años de servicio	261.763	288.147
Trabajadores menos de 10 años de servicio	50.568	48.900
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	<u>312.331</u>	<u>337.047</u>

NOTA 13 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

De acuerdo a las reformas laborales vigentes, se establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Flores Santa Mónica Nanta Cía. Ltda., con su propia estadística.

NOTA 14 - IMPUESTOS (NIC 12)

Activo por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos diferidos por jubilación y desahucio los cuales podrán ser descontados en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 12.146 y su detalle es el siguiente:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>
Beneficios por Jubilación Patronal	12.146
Beneficios por Desahucio	-

Total Activos por Impuestos Diferidos	12.146
	=====

- a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos durante el año 2018:

Activos por Impuestos Diferidos

	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>
Movimiento del año:	
Saldo inicial	-
Efecto en resultado activo por impuestos diferidos	12.146

Saldo final de activo diferido	12.146
	=====

NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO

Con fecha 19 de diciembre del 2017 mediante Escritura de Aumento de capital y reformas de estatutos se formalizó el incremento de capital suscrito y pagado de la Compañía en la suma de USDS 600.000, el cual se lo realizó mediante aporte por compensación de créditos de la cuenta de Aportes para Futuras Capitalizaciones de la Compañía, acto que fue perfeccionado en Registro Mercantil de fecha 2 de febrero del 2018.

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018 por US\$ 1.011.992, está representado por 1.011.992 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

El resultado integral del ejercicio por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO
(Continuación)

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>Participación %</u>
Vallejo Chacón Carlos Xavier	222.638	22%
Vallejo López Carlos Danilo	789.354	78%
Total	<u>1.011.992</u>	<u>100%</u>

NOTA 16 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 17 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011; en su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2018 de US\$ 36.028.

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

- a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2018 y 2017:

	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	87.843	87.843	53.912	53.912
Mas - Salario Digno	2.128	-	3.608	-
	-----		-----	
Base para participación a trabajadores	89.971		57.520	
	-----		-----	
15% en participación	13.496	(13.496)	8.628	(8.628)
	=====		=====	
Más - Gastos no deducibles (1)		144.435		153.807
Amortización pérdidas años anteriores		(28.651)		(49.773)
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		190.131		149.318
		-----		-----
22% Impuesto a la renta causado		41.829		32.850
		=====		=====

- (1) Durante el año 2018, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: depreciaciones de propiedades y equipos por US\$ 65.082, intereses y multas por moras por US\$ 1.063, jubilación patronal y desahucio por US\$ 48.685, gastos de viaje y viáticos por US\$ 5.006 y otros gastos no sustentados por US\$ 24.599.
- b) La Conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, del periodo 2018, se presenta a continuación:

	<u>Parcial</u>	<u>2018</u> <u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>2017</u> <u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		41.829	56,26%		32.850	72,54%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>						
Resultado contable antes de impuesto Tasa nominal	74.347 22%	(16.356)	(22,00%)	45.284 22%	(9.963)	(22,00%)
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		25.473	34,26%		22.887	50,54%
		=====	=====		=====	=====

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	<u>2018</u>			<u>2017</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Gastos no deducibles	144.435	31.776	42,74%	153.807	33.838	74,72%
Efecto Amortización pérdida	(28.651)	(6.304)	(8,48%)	49.773	(10.950)	(24,18%)
		<u>25.472</u>	<u>34,26%</u>		<u>22.887</u>	<u>50,54%</u>

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2018 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2018 es 42.74 % (72,72% año 2017)

NOTA 19 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2018 y 2017 se detallan a continuación:

<u>Cuenta</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Exportaciones de Flor	2.627.828	2.539.853
Ventas Locales	7874	1.816
Yemas de rosas	20.670	-
	<u>2.656.372</u>	<u>2.541.669</u>

NOTA 20 - COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTA

Los costos de producción por el año 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Materia Prima Directa	620.670	586.325
Mano de Obra Directa	394.957	360.304
Gastos Indirectos de Producción	1.061.960	1.025.498
	<u>2.077.587</u>	<u>1.972.127</u>

NOTA 21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

NOTA 21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Sueldos	204.523	229.077
Honorarios a Profesionales	103.789	33.239
Arriendo de Oficina	17.796	17.446
I.V.A. Gasto	28.188	10.675
Jubilación Patronal	-	9.444
Servicios Prestados	11.996	9.326
Otros Menores	10.248	6.370
Indemnización por desahucio	11.679	5.733
Combustibles y Lubricantes	4.116	4.974
Cuotas Expoflores	3.240	3.240
Mantenimiento y Mejoras	7.289	2.689
Seguros	1.734	2.105
Cuota Superintendencia de Compañías	1.938	1.969
Gastos Judiciales	462	1.560
Suministros de Oficina	1.288	1.256
Impuestos Municipales	3.484	542
	<u>411.770</u>	<u>339.645</u>

NOTA 22 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por el año 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Sueldos	49.874	48.026
Cuentas incobrables	2.470	3.536
Transporte de Flor	25.456	25.233
Otros Menores	6.199	7.432
Servicios Básicos	6.218	6.771
Gastos Feria	15.564	6.257
Jubilación Patronal y Desahucio	-	1.673
Tramites de Exportación	916	691
	<u>106.697</u>	<u>99.619</u>

NOTA 23 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 2) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
 - Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
 - Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal."
 - Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
 - El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.
 - Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

NOTA 23 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria."
- 3) El 20 de diciembre de 2018 se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal con el cual se sustituye el Art 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente: Art. 79 Solicitud de devolución de pago en exceso o reclamo por pago indebido.- Para el caso de los contribuyentes definidos en los literales a) o b) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

NOTA 24 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado más eventos que se conozca, puedan afectar la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía 11 de abril del 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.