

CERESFARMS CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS
INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre del 2.019 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2.018

CONTENIDO

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. ENTIDAD QUE REPORTA

SECCIÓN 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 3. NUEVAS NORMAS EMITIDAS

SECCIÓN 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

SECCIÓN 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

SECCIÓN 6. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

SECCIÓN 7. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Abreviaturas:

USD:	Dólar estadounidense
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI:	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI:	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA:	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de CERESFARMS CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **CERESFARMS CÍA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2.019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de Fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión con salvedades

Durante el año 2.012, la Compañía acredita a la cuenta “Superávit por Revaluación” un valor de USD 574.026,45; sin embargo, no mantiene un detalle de los activos que fueron revaluados y cuales activos afectaron a la cuenta de “Resultados Acumulados por primera vez NIIF”. Tampoco hay un detalle de los movimientos posteriores de esta partida.

No hemos recibido directamente de algunos clientes las respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de los saldos por cobrar al 31 de diciembre de 2019.

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.

Independencia

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros del ejercicio 2018 fueron auditados por otros auditores, su informe fue emitido con fecha 24 de enero del 2019 y no contiene salvedades.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para 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 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.

Responsabilidades del auditor 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 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 material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- 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 la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de 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.

Párrafo de énfasis

Como se explica en la Nota 2.1 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2019, Ceresfarms Cía. Ltda. emitía hasta el 31 de diciembre de 2018 sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y a partir del ejercicio 2019, la Compañía se ha acogido a la opción de presentar sus estados financieros en base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas. El año de transición es el ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2018. El efecto de la transición se muestra en detalle en la Nota 9. Los estados financieros comparativos del ejercicio comparativo han sido reestablecidos, conforme lo requiere la Sección 35 de la norma citada.

Queremos llamar la atención sobre la Nota 14 Eventos Subsecuentes de los estados financieros, que describen la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 11 de marzo del 2020 por el Gobierno Ecuatoriano para contener la propagación del COVID – 19 en el país. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es

Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493
Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo, Edificio Rueda
Oficina 104. Ibarra – Ecuador
T: (06) 2601-218.

posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Informe sobre otros requerimientos legales

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado.

Quito, Septiembre 22 de 2020

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.
An independent member of Baker Tilly International



RNAE 470
Ibarra, Ecuador, Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo,
Edificio Rueda oficina 104



Hernán Sánchez V.
Socio

RENE
HERNAN
SANCHEZ
VERGARA

Digitally signed
by RENE HERNAN
SANCHEZ
VERGARA
Date: 2020.09.22
14:22:54 -05'00'

CERESFARMS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

ACTIVOS					PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
ACTIVOS CORRIENTES:	NOTA	2.019	2.018	2.017	PASIVOS CORRIENTES:	NOTA	2.019	2.018	2.017
		US\$	US\$	US\$			US\$	US\$	US\$
			Reestablecido	Reestablecido				Reestablecido	Reestablecido
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.1	112.717	150.038	135.960	Acreeedores comerciales	7.11	689.907	623.901	529.118
Activos financieros					Obligaciones con instituciones financieras	7.12	119.103	98.432	181.770
Cuentas por cobrar clientes no relacionados - neto	7.2	1.042.345	960.850	1.014.867	Cuentas por pagar relacionadas	7.13	23.117	85.000	-
Otras cuentas por cobrar	7.3	15.856	16.091	17.893	Otras obligaciones corrientes				
Inventarios	7.4	490.215	457.961	411.393	Pasivos por impuestos corrientes	7.14	26.469	20.271	19.360
Activos por impuestos corrientes	7.5	54.665	33.832	28.175	Otras cuentas por pagar	7.15	74.272	60.214	67.202
Seguros y otros pagos anticipados	7.6	11.818	29.474	31.970	Anticipo clientes	7.16	53.804	25.241	46.767
					Beneficios a empleados	7.17	130.711	74.089	107.520
					Participación trabajadores	7.18	3.729	-	11.290
					Impuesto a la renta		-	-	72
					Total pasivos corrientes		<u>1.121.111</u>	<u>987.148</u>	<u>963.098</u>
Total activos corrientes		<u>1.727.616</u>	<u>1.648.246</u>	<u>1.640.259</u>					
ACTIVO NO CORRIENTE:					PASIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo - neto	7.7	1.986.554	2.053.720	2.015.660	Obligaciones con instituciones financieras	7.12	474.691	493.794	151.081
Activos biológicos	7.8	323.948	285.227	199.763	Provisión por beneficios a empleados	7.17	231.746	216.286	178.787
Otros activos - neto	7.9	358.070	270.706	247.728	Total pasivo no corriente		<u>706.437</u>	<u>710.080</u>	<u>329.868</u>
Activos por impuestos diferidos	7.10	26.595	13.600	-	PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	7.19			
					Capital social		300.000	300.000	300.000
					Reserva legal		46.754	46.754	46.754
					Otros resultados integrales		222.316	758.089	743.383
					Resultados acumulados		2.035.426	1.716.002	1.718.701
					Resultado del ejercicio		(9.262)	(246.573)	1.605
Total activos no corrientes		<u>2.695.167</u>	<u>2.623.253</u>	<u>2.463.151</u>	Total patrimonio		<u>2.595.234</u>	<u>2.574.271</u>	<u>2.810.443</u>
Total		<u>4.422.783</u>	<u>4.271.499</u>	<u>4.103.410</u>	Total		<u>4.422.783</u>	<u>4.271.499</u>	<u>4.103.410</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Luis Morales
 Gerente General
 CERESFARMS CIA. LTDA.


 Ing. Emilio Freire
 Contador
 CERESFARMS CIA. LTDA.

CERESFARMS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

	NOTA	2.019 US\$	2.018 US\$
			Reestablecido
Ventas netas	7.20	8.331.568	8.012.482
(-) Costo de ventas	7.22	(7.542.840)	(7.405.201)
UTILIDAD BRUTA		788.728	607.281
Otros ingresos	7.21	7.497	12.313
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	7.23	(425.582)	(371.751)
Gastos venta	7.24	(277.751)	(403.958)
Gastos financieros		(71.760)	(65.101)
UTILIDAD OPERACIONAL		21.132	(221.215)
Impuesto a la renta	7.18	(45.654)	(48.712)
Impuesto a la renta diferido	7.10	15.261	23.354
RESULTADO DEL EJERCICIO		(9.262)	(246.573)
Ganancia/(Pérdida) actuarial por planes de beneficios definitivos		30.225	14.705
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS			
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		20.963	(231.868)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.



Ing. Luis Morales
Gerente General
CERESFARMS CIA. LTDA.



Ing. Emilio Freire
Contador
CERESFARMS CIA. LTDA.

CERESFARMS CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

	RESULTADOS ACUMULADOS								TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO	
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Saldo final al 31 de diciembre del 2.017	<u>300.000</u>	<u>46.754</u>	<u>565.997</u>	<u>23.225</u>	<u>4.526</u>	<u>-</u>	<u>1.714.176</u>	<u>1.605</u>	<u>2.656.283</u>
Efecto de Adopción Inicial NIIF PYMES				154.161		(1)			154.160
Saldo final al 31 de diciembre del 2.017	<u>300.000</u>	<u>46.754</u>	<u>565.997</u>	<u>177.386</u>	<u>4.526</u>	<u>(1)</u>	<u>1.714.176</u>	<u>1.605</u>	<u>2.810.443</u>
Transferencia a resultados acumulados					1.605			(1.605)	-
Ajuste NIIF 9					(4.304)				(4.304)
Resultado del ejercicio				14.705				(246.573)	(231.868)
Saldo final 31 de diciembre del 2.018	<u>300.000</u>	<u>46.754</u>	<u>565.997</u>	<u>192.091</u>	<u>1.826</u>	<u>(1)</u>	<u>1.714.176</u>	<u>(246.573)</u>	<u>2.574.271</u>
Transferencia a resultados acumulados						(246.573)		246.573	-
Reclasificación			(565.997)				565.997		-
Resultado del ejercicio				30.225				(9.262)	20.963
Saldo final 31 de diciembre del 2.019	<u>300.000</u>	<u>46.754</u>	<u>-</u>	<u>222.316</u>	<u>1.826</u>	<u>(246.574)</u>	<u>2.280.173</u>	<u>(9.262)</u>	<u>2.595.234</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Ing. Luis Morales
Gerente General
CERESFARMS CIA. LTDA.



Ing. Emilio Freire
Contador
CERESFARMS CIA. LTDA.

CERESFARMS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

	2.019	2.018
	US\$	US\$
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	241.515	(238.431)
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.275.879	8.082.029
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.143.206)	(7.358.285)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(3.861.094)	(1.009.146)
Otros pagos por actividades de operación	(14.635)	46.971
Impuestos a las ganancias pagados	(45.654)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	30.225	-
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	(195.404)	(6.866)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(10.721)	(96.436)
Activos Biológicos	(184.683)	89.570
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	(83.432)	259.375
Pago préstamos bancarios	(19.103)	-
Incremento préstamos bancarios	20.671	259.375
Pago préstamos relacionadas	(85.000)	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:		
Incremento/(Disminución) neto de efectivo durante el año	(37.321)	14.078
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	150.038	135.960
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	112.717	150.038

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Ing. Luis Morales
Gerente General
CERESFARMS CIA. LTDA.



Ing. Emilio Freire
Contador
CERESFARMS CIA. LTDA.

CERESFARMS CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANACIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

	2.019	2.018
	US\$	US\$
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE DEDUCCIONES	24.861	(200.482)
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	701.604	253.796
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	136.486	(139.636)
Ajustes por gastos en provisiones	582.011	383.505
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(45.654)	(48.712)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(3.729)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	32.491	58.639
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(484.950)	(291.745)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(91.984)	36.654
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	235	1.802
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	17.656	(1.300)
(Incremento) disminución en inventarios	(32.254)	(46.568)
(Incremento) disminución en otros activos	(20.833)	(1.863)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	89.122	179.784
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	14.058	(6.988)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(495.711)	(421.291)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	28.563	(21.525)
Incremento (disminución) en otros pasivos	6.198	(10.451)
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVOS DE OPERACIÓN	241.515	(238.431)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Ing. Luis Morales
Gerente General
CERESFARMS CIA. LTDA.



Ing. Emilio Freire
Contador
CERESFARMS CIA. LTDA.

CERESFARMS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019 Y 2.018

1. Entidad que reporta

1.1 Información general

Ceresfarms Cía. Ltda. fue constituida el 17 de diciembre del 2.004, e inscrita en el Registro Mercantil. Se constituyó como compañía limitada e inicio sus operaciones el 18 de enero del 2.005. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada en la Vía Tabacundo Km 6 Panamericana norte ciudad de Cayambe – Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

1.2 Actividad económica

Su actividad principal consiste en el cultivo, producción, comercialización, importación, exportación de toda clase de flores, así como de insumos, maquinaria y equipo agrícola.

1.3 Entorno económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8%, cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

El brote del COVID – 19 se ha desarrollado rápidamente en el 2.020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tienen implicaciones para la información financiera.

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político. A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los gastos necesarios para enfrentar la pandemia y ha enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

La Compañía para continuar con sus operaciones en el futuro previsible tomo las siguientes acciones: separación de trabajadores, suspensión de la jornada laboral desde el 19 de marzo, retomar nuevamente las actividades como se viene organizando con gerencia con todas las precauciones necesarias desde el 13 de abril, refuerzo en las medidas de higiene, recuperar las cuentas por cobrar de nuestros clientes para poder seguirles abasteciendo, y para esto de deberá reordenar las políticas de crédito y cartera. Se reestructuró controles en lo que es horarios de trabajo de cada área.

1.4 Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 22 de septiembre de 2.020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios.

1.5 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 la Compañía tiene 2 oficinas abiertas en la ciudad de Cayambe:

<u>Establecimiento</u>	<u>Dirección</u>	<u>Inicio Actividades</u>
001	Cayambe, Panamericana Norte Vía Tabacundo	18/01/2005
002	Cayambe, Mariana de Jesús y Granobles	02/01/2011

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1 Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES

De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Resolución N° SCVSINCDNCDN20190009, publicado en el Registro Oficial del 13 de septiembre del 2.019, se expide el Instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Sección 35 Adopción de las NIIF PYMES por primera vez, teniendo como fecha de transición 31 de diciembre del 2.018.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2.019, teniendo como año de transición el año 2.018.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía (excepto por instalaciones, invernaderos metálicos, barreras rompevientos y sistema de riego que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte y los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales), como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3 Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD), a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4 Empresa en marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 22 de septiembre del 2.020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID - 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2.020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

La evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

Ver página siguiente: 3. Nuevas normas emitidas e interpretaciones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

3. Nuevas normas emitidas e interpretaciones

A la fecha de la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejora o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.020 y que tengan impacto significativo en los estados financieros de la compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

4. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3 Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

Los pasivos financieros se reconocen si la sucursal tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

- Mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con socios

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

4.4 Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

En dicha estimación se consideran también montos relacionados a obsolescencia, derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menos de 3 días.

Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

4.5 Propiedades, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo de terrenos, instalaciones, invernaderos y plantas, al 2.011, fecha de transición a NIIF, fue revaluado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

Las propiedades, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c) Depreciación

El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Detalle	Vidas útiles
Instalaciones	25 y 40 años
Invernaderos	23 años
Sistema de riego	20 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículo	5 años
Equipo de cómputo	3 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

4.6 Activos biológicos

Los activos biológicos se presentan en el Estado de Situación Financiera al costo, los activos mantenidos por la Compañía consisten en: plantaciones florícolas en formación y en producción.

- a) Los activos biológicos en formación se valorizan al costo histórico hasta que entran en producción, y corresponden a plantas aún en proceso de desarrollo hasta el nivel de poder ser considerados como en producción.
- b) Los activos biológicos en producción, las plantaciones agrícolas en producción están registradas por el modelo del costo.

Los activos biológicos en producción, son aquellos cuyo proceso de desarrollo les permite estar en condiciones de producir tallos de rosas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Los costos de formación de las partidas agrícolas son activados como Activos Biológicos, y los gastos de mantención de estos activos son llevados a gastos en el período que se producen y se presentan como costo de ventas.

La vida útil comercial estimada de las plantaciones florícolas es de 5 años.

4.7 Deterioro del valor de los activos

- **Activos financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro, cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento, con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como instalaciones, invernaderos metálicos, barrera rompevientos, sistema de riego, maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación y vehículos, son revisados en la fecha del estado de situación financiera, para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo, sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, instalaciones, invernaderos metálicos, barrera rompevientos, sistema de riego, maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación y vehículos; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

4.8 Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período, en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

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

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, según leyes laborales vigentes mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 239.083,16 y USD 343.268,98, respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en Otros Resultados Integrales en el período que ocurren.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Economía), publicada en registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo de los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.9 Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en Otro Ingreso Integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

curso, y utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios o accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 25% de las utilidades del año 2.019, salvo cuando la porción de las utilidades correspondientes a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 28%.

Concepto	Porcentajes 2.019 / 2.018
No tiene acciones en paraíso fiscal	25% Impuesto a la renta
Menos 3 puntos porcentuales, sin es micro, pequeña empresa o exportador habitual.	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal	25% no paraíso fiscal 28% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades	(-) 10 puntos porcentuales

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se tenga pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos previos. Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuestos a la renta a favor, relativos al periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuestos a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, entre otros.

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar este excedente pagado, como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el año 2.019 y se liquidará en el 2.020.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

4.10 Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

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

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- **Nota 7.7** Propiedades, planta y equipo
- **Nota 7.17** Beneficios a empleados
- **Nota 7.18** Impuesto a la renta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos y estimaciones:

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

Vidas útiles y valores residuales

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía.

4.11 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.12 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos, fluirán a **CERESFARMS CÍA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos. Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

Los gastos son reconocidos en base a los causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4.13 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.14 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 4.10.

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

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

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

5.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero, incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes extranjeros y al público en general. La mayor parte de las ventas al extranjero se realizan principalmente a crédito, en plazos que fluctúan entre 30 y 60 días.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

	Año 2.019	Año 2.018
Por vencer	498,784	507,138
Vencidas		
Entre 1 y 30 días	243,605	258,148
Entre 31 y 60 días	89,366	125,362
Entre 61 y 90 días	74,102	56,526
Mas de 91 días	251,272	117,972
(-) Estimación por deterioro	(114,785)	(104,296)
Total:	1,042,345	960,850

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el movimiento de la “estimación por deterioro”, es:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	(104,296)	(86,932)
Estimación por deterioro :		
Incremento	(10,489)	(10,271)
Ajustes	-	(7,093)
Bajas	-	-
Saldo al final de año:	(114,785)	(104,296)

La Compañía mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar, al nivel que la Administración la considera adecuada de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes, son continuamente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

5.2 Riesgo de liquidez

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo. La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas, sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las provisiones de las entradas de caja.

5.3 Riesgo de mercado

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

6. Categoría de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se conforman de la siguiente manera:

	Año 2.019	Año 2.018
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo	112.717	150.038
Cuentas por cobrar clientes	1.042.345	960.850
Otras cuentas por cobrar	15.856	16.091
Servicios y otros pagos anticipados	11.818	29.474
Total activos financieros	1.182.736	1.156.453
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales	689.807	623.901
Obligaciones con instituciones financieras	593.794	592.226
Anticipo clientes	53.804	25.241
Cuentas por pagar relacionadas	23.117	85.000
Total pasivos financieros	1.360.522	1.326.368

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7. Información sobre partidas de los estados financieros

7.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Bancos (i)	111,717	149,038
Caja Chica	1,000	1,000
Total:	<u>112,717</u>	<u>150,038</u>

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre disponibilidad.

7.2 Cuentas por cobrar clientes no relacionados - neto

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por cobrar	1,157,130	1,065,146
	<u>1,157,130</u>	<u>1,065,146</u>
Estimación del deterioro	(114,785)	(104,296)
Cuentas por cobrar netas:	<u>1,042,345</u>	<u>960,850</u>

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes, a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

7.3 Otras cuentas por cobrar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Préstamos empleados	4,625	3,350
Cuentas por cobrar devolución IVA	11,231	12,741
Total:	<u>15,856</u>	<u>16,091</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.4 Inventarios

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Tallos rosas	37,176	37,176
Insumos químicos	173,501	140,233
Material de embalaje	110,927	107,773
Materiales varios	82,721	86,304
Herramientas	61,444	61,054
Protección personal	10,004	6,192
Botones preservados	2,599	4,364
Materia prima para preservados	11,844	14,865
Total:	<u>490,215</u>	<u>457,961</u>

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

7.5 Activos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Crédito tributario IVA	25.736	16.152
Crédito tributario retenciones IVA	23.923	17.026
Retenciones impuesto a la renta	5.006	655
Total:	<u>54.665</u>	<u>33.832</u>

7.6 Servicios y otros pagos anticipados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Anticipo proveedores	11,341	20,939
Seguros anticipados	477	8,535
Total:	<u>11,818</u>	<u>29,474</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.7 Propiedades, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. Actualmente, existen partidas de propiedades, planta y equipo que se miden bajo el modelo de revaluación: Instalaciones, invernaderos metálicos, barrera rompevientos, sistema de riego.

La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo; y en su opinión al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre 2.019 y 2.018 se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Costo de ventas (Nota 7.22)	77,887	78,013
Total depreciación	<u>77,887</u>	<u>78,013</u>

Ver página siguiente: 7.7.1 Movimiento de propiedad, planta y equipo 2.019

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.7.1 Movimiento de propiedad, planta y equipo 2.019

Costo:	Saldo inicial	Adiciones	Ventas / Bajas	Reclasificación	Saldo final	Años vida útil
Terrenos	675,205				675,205	
Instalaciones costo	170,383				170,383	
Intalaciones revaluó	581,563				581,563	
Invernaderos costo	535,010				535,010	
Invernaderos reavaluo	788,022				788,022	
Maquinaria y equipo costo	0	1,807			1,807	
Maquinaria y equipo reavaluo	23,636				23,636	
Muebles y enseres	572				572	
Equipo de oficina	2,999		-1,042		1,957	
Vehículos	107,820				107,820	
Equipo de computación	16,208	8,914	-1,322		23,800	
Total Costo:	2,901,417	10,721	-2,363		2,909,775	
Depreciación:						
Instalaciones costo	67,459	5,912			73,370	25 - 40
Intalaciones revaluó	196,940	14,445			211,384	
Invernaderos metálicos costo	156,305	21,339			177,644	25
Invernaderos reavaluo	321,510	31,616			353,126	
Maquinaria y equipo costo	0	145			145	10
Maquinaria y equipo reavaluo	12,902	1,438			14,340	20
Muebles y enseres	572				572	10
Equipo de oficina	2,999		-1,042		1,957	
Vehículos	75,990	895		-1,410	75,474	10
Equipo de computación	13,022	3,508	-1,322		15,209	10
Total depreciación:	847,697	79,297	(2,363)	(1,410)	923,221	
Total valor en libros:	2,053,720	(68,576)	-	1,410	1,986,554	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.7.2 Movimiento de propiedad, planta y equipo 2.018

Costo:	Saldo inicial	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo final	Años vida útil
Terrenos	675,205			675,205	
Instalaciones costo	148,520	21,863		170,383	
Intalaciones revalu	581,563			581,563	
Invernaderos costo	458,942	76,069		535,010	
Invernaderos reavaluo	788,022			788,022	
Maquinaria y equipo reavaluo	23,636			23,636	
Muebles y enseres	718		-147	572	
Equipo de oficina	2,999			2,999	
Vehículos	107,820			107,820	
Equipo de computación	17,557	1,120	-2,469	16,208	
Total Costo:	2,804,981	99,052	-2,616	2,901,417	
Depreciación:					
Instalaciones costo	62,193	5,266		67,459	25 - 40
Intalaciones revalu	182,495	14,445		196,940	
Invernaderos metálicos costo	143,697	17,822	-5,214	156,305	25
Invernaderos reavaluo	303,071	30,246	-11,807	321,510	
Maquinaria y equipo reavaluo	11,464	1,438		12,902	10
Muebles y enseres	718		-147	572	20
Equipo de oficina	2,999			2,999	10
Vehículos	69,900	6,089		75,990	
Equipo de computación	12,784	2,708	-2,469	13,022	10
Total depreciación:	789,321	78,013	-19,637	847,697	
Total valor en libros:	2,015,660	21,039	17,021	2,053,720	

Ver página siguiente: 7.8 Activos biológicos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.8 Activos biológicos

El movimiento del activo biológico (aumentos), disminuciones y saldos, durante el ejercicio 2.019 y 2.018, se detalla a continuación:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial plantas	1.420.414	1.532.962
Incremento	97.319	93.185
Bajas	(342.211)	(205.733)
Subtotal plantas:	1.175.523	1.420.414
Saldo inicial depreciación	1.135.187	1.333.199
Incremento	58.599	77.957
Bajas	(342.211)	(275.969)
Subtotal depreciación:	851.575	1.135.187
Total plantas:	323.948	285.227

Los activos biológicos de **CERESFARMS CÍA. LTDA.**, corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el Cantón Cayambe, Provincia de Pichincha – Ecuador, existen 31 hectáreas que se destinan a las plantaciones de rosas, principalmente de las siguientes variedades:

Ver página siguiente: detalle de variedades y hectáreas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Variedad	Año 2.019		Año 2.018	
	Número de plantas	Has. plantación	Número de plantas	Has. plantación
Forever Young	43.528	0,62		
Freedom	472.469	6,75	385.185	4,83
Explorer	201.652	2,88	255.202	3,20
Sexi red	24.081	0,34	12.800	0,16
Engagement	45.855	0,66	48.214	0,60
Hummer	20.743	0,30	17.346	0,22
Movie star	12.398	0,18	6.400	0,08
Nina	28.600	0,41	24.246	0,30
Santana	17.691	0,25	25.145	0,32
Star 2000	34.013	0,49	14.560	0,18
Vendela	63.979	0,91	77.023	0,96
Blush	31.783	0,45	24.050	0,30
Cabaret	28.057	0,40	27.107	0,34
Carousel	29.299	0,42	29.519	0,37
Wild topaz	15.830	0,23	16.233	0,20
High magic	27.753	0,40	45.653	0,57
High twinkle	18.725	0,27	3.930	0,05
Iguana	29.721	0,42	29.990	0,38
Iguazu	25.743	0,37	24.923	0,31
Malibu	6.100	0,09	29.716	0,37
Mondial	8.200	0,12	117.198	1,47
Zazu	16.000	0,23	22.800	0,29
Limbo	10.435	0,15	19.760	0,25
Otros menor valor	1.299.895	17,86	1.434.416	17,97
Total:	2.550.040	35,10	2.691.416	33,72

7.9 Otros activos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Regalías plantas	1.169.963	1.016.956
Amortización regalías plantas	(811.893)	(746.250)
Total:	358.070	270.706

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.10 Activos por impuestos diferidos

Incluye:

	Año 2.019
Saldo inicial	13.600
Aumentos	15.261
Disminuciones	(2.266)
Saldo al final de año:	26.595

7.11 Acreedores comerciales

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por pagar a proveedores locales:		
Importagriflor Cía. Ltda.	3.749	21.503
Grupasa Grupo Papelero S. A.	82.468	57.432
Agripac S.A.	39.418	24.509
Ecuacalcios S.A.	16.786	5.142
Ecuaquímica Ecuatoriana de Productos	38.201	31.824
Corruempaque Cía. Ltda.	0	2.628
Industrias Omega C.A.	881	29.409
Crait Cía. Ltda.	87.128	52.405
Floragro Vet S.C.C.	22.097	16.019
Horticoop Andina S.A.	43.384	46.872
Fermagri S.A.	26.382	15.872
Corruquim S.A.	23.397	22.007
AMC Ecuador Cía. Ltda.	11.217	11.400
Grupo Grandes Roman S. A.	0	4.596
Alexis Mejía Cía. Ltda.	41.952	64.723
Proflower S. A.	5.877	16.808
Cuentas por pagar regalías	95.495	-
Otros menor valor	151.474	200.752
Total:	689.907	623.901

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de materias primas, materiales, suministros, y repuestos para la producción, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales, es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.12 Obligaciones con instituciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado.

Préstamos bancarios correspondientes a financiamientos con entidades locales para inversiones en adecuaciones, que devengan interés a tasa variable.

Año 2.019

N° Operación	Banco	Fecha	Capital	Corriente	No corriente
3576555-00	Pichincha	13-dic-19	100,000	10,500	89,500
3117945-00	Pichincha	21-nov-18	600,000	108,603	385,191
Total:				119,103	474,691

Año 2.018

N° Operación	Banco	Fecha	Capital	Corriente	No corriente
3117945-00	Pichincha	21/11/2018	600,000	98,432	493,794
Total:				98,432	493,794

Los préstamos de Ceresfarms Cia. Ltda. se encuentran garantizados mediante Hipoteca prendaria sobre propiedades que pertenecen a la Compañía, las mismas que comprenden:

- Finca Ceres 1, ubicado en el kilómetro 6 vía a Tabacundo, Cananvalle, Pedro Moncayo.
- Finca Ceres 2, ubicado en el kilómetro 6 vía a Tabacundo, Cananvalle, Pedro Moncayo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.13 Cuentas por pagar relacionadas

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Préstamo por pagar Ing. Luis Morales	-	85.000
Paredes Vallejos Gloria Teresa	23.117	-
Total:	23.117	85.000

7.14 Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Retenciones por pagar	6,962	4,830
Retenciones IVA	19,508	15,441
Total:	26,469	20,271

7.15 Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
IESS por pagar	65,270	60,214
Tarjeta de crédito	294	-
Sueldos no cobrados	8,708	-
Total:	74,272	60,214

Ver página siguiente: 7.16 Anticipo clientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.16 Anticipo clientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Artemisflora	3,930	2,480
Biflorica Company	2,910	3,905
Fashion Garden	7,018	-
Ecuafresh	-	28
Plankton	9,940	-
Legacy Flowers	-	1,185
Linda Flora	-	468
PK Rastitelnii Mir	-	3,000
Volga Flowers Company	-	182
Otras menor valor	30,006	13,994
Total:	53,804	25,241

7.17 Beneficios a empleados

Corrientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Décimo tercer sueldo	24.306	9.214
Décimo cuarto sueldo	57.032	31.879
Vacaciones	49.372	32.995
Total:	130.711	74.089

Año 2.019	Saldo 31-12-2.018	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.019
Décimo tercero	9,214	188,923	-173,831	24,306
Décimo cuarto	31,879	168,828	-143,675	57,032
Vacaciones	5,259	100,170	-56,057	49,372
	46,353	457,921	-373,563	130,711

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Año 2.018	Saldo 31-12-2.017	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.018
Décimo tercero	18.379	150.849	-160.014	9.214
Décimo cuarto	56.942	120.319	-145.382	31.879
Vacaciones	32.199	52.646	-51.849	32.995
	107.520	323.814	-357.245	74.089

No corrientes:

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Jubilación patronal	159.538	149.636
Desahucio	72.208	66.649
Total:	231.746	216.286

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2.019 y 2.018 son los siguientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de crecimiento de salario corto plazo	3,00%	3,00%
Tasa de crecimiento de salario largo plazo	1,50%	1,50%
Tabla de rotación (promedio)	17,13%	16,60%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, el saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1.983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359, se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal, reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	149.636	127.303
Gastos operativos del período	42.130	41.186
Costo del servicio en el período actual	11.552	10.514
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-27.364	-18.087
Otros resultados integrales		
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	-16.416	-11.280
Saldo final	159.538	149.636

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios 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 servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	66.649	51.484
Gastos operativos del período	20.534	18.249
Costo del servicio en el período actual	5.057	4.195
Beneficios pagados	-33.588	-21.940
Otros resultados integrales		
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	13.556	14.661
Saldo final	72.208	66.649

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2.019 y 2.018, se ilustra a continuación:

2.019

	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.50%	+0.5%	-0.50%	+0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	11,657	-10,759	-11,495	12,397
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	2,137	-1,975	-2,286	2,449

2.018

	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.50%	+0.5%	-0.50%	+0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	21,784	-19,903	-20,515	22,288
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	3,844	-3,519	-3,798	4,104

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.18 Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

	Año 2.019	Año 2.018
a.- Conciliación 15% trabajadores:		
Utilidad (Pérdida) antes de deducciones	24.861	(200.482)
15% Participación trabajadores	(3.729)	0
b.- Conciliación impuesto a la renta:		
(Pérdida) Utilidad antes de deducciones	24.861	(200.482)
(-) 15% Participación trabajadores	(3.729)	0
(-) Otras rentas exentas		(42.106)
(+) Gastos no deducibles	186.388	178.517
Base Impositiva	207.519	(64.070)
c.- Conciliación renta:		
Impuesto a la renta causado	45.654	0
Anticipo impuesto a la renta determinado	49.187	48.712
Impuesto determinado	0	0
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(49.187)	(48.480)
(-) Retenciones en la fuente	(818)	(886)
(-) Crédito tributario años anteriores	(655)	0
Saldo a (favor) pagar impuesto a la renta	(5.006)	(655)

d.- Tasa impositiva

Durante el 2.019 y 2.018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente, el valor del anticipo mínimo ya que fue mayor al valor del 22% y 25%, sobre las utilidades gravables correspondientes respectivamente.

Ver página siguiente: 7.19 Patrimonio

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.19 Patrimonio

Políticas de gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 300.000 participaciones ordinarias y nominativas; y negociables a un valor de USD 1,00 valor nominal cada una, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

	Valor Aportaciones	Número de Aportaciones	Total de Participaciones (%)
Fazil Akhundov	\$ 100,000	100,000	33%
Luis Morales Aguirre	\$ 200,000	200,000	67%
	\$ 300,000	300,000	100%

Las utilidades por aportaciones básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas.

Para el año 2.019, este indicador es de 0.03 centavos dólares por aportación respectivamente. El año 2.018, la Compañía obtuvo pérdidas por lo que no se determina el valor de aportación respecto al resultado del año.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos (excepto en el caso de liquidación de la Compañía), pero puede destinarse para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reserva si esta, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Otros resultados integrales

	Año 2.019	Año 2.018
i. Reserva por revaluación propiedades, planta y equipo	0	565.997
ii. Otros	222.316	192.092
Total:	222.316	758.089

i. Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2.018, representa el efecto sobre Propiedades, planta y equipo, originado por la adopción NIIF por primera vez aplicado en el año 2.012.

ii. Otros

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, representa USD 222.316 y USD 192.092 respectivamente, una ganancia actuarial, según informe actuarial.

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2.011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2.011, determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de capital, resultados acumulados por adopción por primera vez a las NIIF, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF, serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados Acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los socios.

El saldo acreedor de estas cuentas, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

	Año 2.019	Año 2.018
i. Ganancias/(Pérdidas) acumuladas	(244.747)	1.826
ii. Resultados acumulados NIIF	2.280.173	1.714.176
Total:	2.035.426	1.716.002

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

i. Ganancias acumuladas

Está a disposición de los socios puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

i. Amortización de pérdidas

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

ii. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

7.20 Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Ventas clientes del exterior	8.575.237	8.372.218
Ventas clientes nacional	132.654	173.515
Notas de crédito	(376.322)	(533.250)
Total:	8.331.568	8.012.482

Ver página siguiente: 7.21 Otros ingresos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.21 Otros ingresos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Ingresos venta flor empleados	558	690
Descuento en Compras	1.408	1.135
Intereses ganados	21	1.071
Otros ingresos	5.510	9.417
Total:	7.497	12.313

7.22 Costo de ventas

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
M.O.D sueldos y salarios	3.550.249	3.496.318
Mano de obra directa técnicos	199.105	191.344
Costos indirectos de producción	899.698	884.427
Materia prima directa	2.573.676	2.622.566
Depreciaciones (Nota 7.7)	77.887	78.013
Amortización, provisiones y seguros	190.020	128.450
Costos preservados	34.992	4.084
Otros costos	17.214	-
Total:	7.542.840	7.405.201

Ver página siguiente: 7.23 Gastos administrativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.23 Gastos administrativos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Remuneraciones al personal	130.957	161.106
Beneficios sociales	15.259	14.721
Aportes IESS + fondo de reserva	26.650	30.704
Participación trabajadores	3.729	-
Honorarios profesionales	29.036	23.212
Telecomunicaciones	14.530	16.895
Mantenimiento y reparaciones	1.235	1.454
Provisión cuentas incobrables	10.489	13.060
Varios oficina	85.451	29.137
Impuestos y contribuciones	29.549	22.742
Otros menores	78.697	58.720
Total:	425.582	371.751

7.24 Gastos de venta

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Sueldos	154,716	152,778
Beneficios sociales	20,843	18,504
Aportes IESS + fondos de reserva	29,708	26,913
Trámites de exportación	26,900	26,629
Gastos de viaje	39,267	170,959
Otros menores	6,317	8,176
Total:	277,751	403,958

Ver página siguiente: 8. Gravámenes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

8. Gravámenes

Como se menciona en la Nota 4.9 Impuestos, establece una contribución única y temporal, en forma de tres obligaciones anuales e iguales en los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022. La contribución se establece de la siguiente forma:

Ingresos gravados del año 2.018	8,090,255
(+/-) ajustes o reversiones de impuestos diferidos del ejercicio 2018	-
Base cálculo contribución	8,090,255
0.15 % de contribucion	12,135
 Impuesto causado en el ejercicio	 306
25% Impuesto causado	76
 Contribucion Unica y temporal para los tres ejercicios siguientes	 <u><u>76</u></u>

El gravamen total para los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022 será de USD 76,44.

9. Conciliación transición a NIIF Pymes

Conciliación del Patrimonio

Concepto	Valor
Patrimonio NIIF FULL al 31 de diciembre de 2017	2.656.283
Mas Efecto Adopcion NIIF para Pymes	
Reversion de la provision jubilación patronal (a)	154.160
Patrimonio ajustado al 31 de diciembre de 2017	2.810.443
Mas Efecto Adopcion NIIF para Pymes	
Reversion de la provision jubilación patronal (a)	(231.868)
Patrimonio ajustado al 31 de diciembre de 2018	2.578.575
Ajuste NIIF 9	(4.304)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2018	2.574.271

(a) = Bajo las NIIF completas la provisión de beneficios definidos se calculaban usando una tasa de descuento basada en bonos de alta calidad de un mercado activo como el de los Estados Unidos de América. Bajo NIIF para Pymes, la Compañía ha escogido, usar una tasa de descuento que se determina en bonos de alta calidad en el mercado ecuatoriano.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

10. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico; por consiguiente, los ejercicios económicos 2.019, 2.018 y 2.017, se encuentran abiertos a revisión.

El decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

11. Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas, sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

12. Informe cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

13. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

14. Eventos subsecuentes

El principal evento posterior al cierre de los estados financieros es el brote del virus COVID-19. Una ampliación de este hecho está revelada en la Nota 1.3.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 22 de septiembre de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Con fecha 22 de junio de 2020 se ha publicado en el Registro Oficial, la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la Crisis Sanitaria Derivada del COVID-19, que establece medidas tributarias, medidas solidarias para el bienestar social y la reactivación productiva, y disposiciones respecto a procesos coactivos. Una de las reformas, es una disposición interpretativa que establece que para aceptar la aplicación del caso fortuito o fuerza mayor, como causal para terminar la relación laboral, se requiere el cese total y definitivo de la actividad económica del empleador.



Ing. Luis Morales
Gerente General
CERESFARMS CIA. LTDA.



Ing. Emilio Freire
Contador
CERESFARMS CIA. LTDA.