PICASSOROSES CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)
(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **PICASSOROSES CÍA. LTDA.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Empresa **PICASSOROSES CÍA. LTDA.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa **PICASSOROSES CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa **PICASSOROSES CÍA. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre las pérdidas acumuladas que presenta la compañía, tal como se indica en la nota 27 de los estados financieros, la compañía presenta pérdidas acumuladas, ocasionado básicamente por falta de ingresos. La Gerencia de la compañía considera que las operaciones futuras, lograrán incrementar sus ingresos para lograr utilidades y generar los recursos suficientes que le permitan absorber las pérdidas que se han venido acumulando, no es posible a la fecha determinar si las utilidades futuras serán suficientes para lograr los resultados esperados y operar en el futuro con bases rentables.

Dir.: Av. Eloy Alfaro y Mariana de Jesús, Edf: Gaia, piso 5, of.50 Tlfs.: 024 528 600 - 0997 297 362 aristea@aristea.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades 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 errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Dir.: Av. Eloy Alfaro y Mariana de Jesús, Edf: Gala, piso 5, of.50 Tlfs.: 024 528 600 - 0997 297 362 aristea@aristea.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Dir.: Av. Eloy Alfaro y Mariana de Jesús, Edf: Gaia, piso 5, of.50 Tlfs.: 024 528 600 - 0997 297 362 aristea@aristea.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Los estados financieros de la Compañía **PICASSOROSES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, fueros auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 25 de febrero de 2019, incluye una opinión sin salvedades.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado

21 de febrero del 2020

ARISTEA

Registro de la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1002

Dra. Marisela Suárez Santamaría
Compañía Auditora "ARISTEA"
Representante Legal

Dir.: Av. Eloy Alfaro y Mariana de Jesús, Edf: Gaia, piso 5, of.50 Tlfs.: 024 528 600 - 0997 297 362 aristea@aristea.com.ec

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO) 7
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO) 8
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 10
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 11
1 - OPERACIONES 13
2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES 13
3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES 15
a. Preparación de los estados financieros 15
b. Cuentas por cobrar comerciales 16
c. Inventarios 16
d. Propiedades y equipo 16
e. Activos Biológicos 17
f. Deterioro de los activos no financieros 17
g. Pasivos Financieros 18
h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos 19
i. Reconocimiento de ingresos 19
4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 20
5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES 21
6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS 21
6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS 23
7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 23
8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS 23
9 - INVENTARIOS 24
10 - PROPIEDADADES, EQUIPOS Y MUEBLES 24
11 - ACTIVOS BIOLÓGICOS 25
12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS 26
13- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS LARGO PLAZO 28
14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES 28
15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS 29
16 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS 30
17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL 30
18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO 30
19 - PATRIMONIO 31
20 - INGRESOS 32
21 - COSTO DE VENTAS 32
22 - GASTOS DE ADMINISTRACION 32
23 - GASTOS DE VENTA 33
24 - OTROS GASTOS 34

25 - OTROS INGRESOS 34
26 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES 35
27 - NEGOCIO EN MARCHA 36
28 - REFORMAS TRIBUTARIAS 37
29 - EVENTOS SUBSIGUIENTES 42

PICASSOROSES CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia notas	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	4.969	1.586
Total, efectivo y equivalentes de efectivo		4.969	1.586
Cuentas y documentos por cobrar y otras:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	537.144	298.012
Relacionadas por cobrar	6	24.034	42.628
Activos por impuestos corrientes	7	147.411	119.323
Otros activos no financieros	8	8.317	7.680
Total, documentos y cuentas por cobrar		716.906	467.643
Inventarios	9	63.828	39.708
Total, activos corrientes		785.703	508.937
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	10	1.810.201	1.873.531
Activos biológicos, neto	11	1.518.073	1.689.559
Activos por impuestos diferidos	12	9.069	-
Total, activos no corrientes		3.337.343	3.563.090
Total, de activos		4.123.046	4.072.027

Diego Naranjo Rivas
Gerente General

Mónica Ortiz
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros

PICASSOROSES CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia Notas	31/12/2019	31/12/2018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivo corriente:			
Sobregiros		36.499	26.842
Porción corriente de pasivos financieros largo plazo	13	138.833	88.520
Total, pasivos financieros		175.332	115.362
Cuentas por pagar comerciales	14	433.998	419.929
Cuentas por pagar relacionadas	6	129.173	74.587
Beneficios empleados	15	39.664	38.017
Pasivos por impuestos corrientes	7	15.668	12.765
Otros pasivos no financieros	16	80.511	26.548
Total, de pasivos corrientes		874.346	687.208
Pasivos no Corrientes:			
Proveedores largo plazo	14	4.347	-
Pasivos financieros largo plazo	13	410.153	522.542
Relacionadas y accionistas largo plazo	6	1.931.936	1.966.052
Beneficios definidos por jubilación patronal	15 y 17	64.837	64.887
Beneficios definidos por desahucio	15 y 18	28.048	26.408
Pasivos diferidos	12	68.245	187.970
Total, de pasivos no corrientes		2.507.566	2.767.859
Total, de pasivos		3.381.912	3.455.067
Patrimonio:			
Capital Suscrito	19	420.000	420.000
Resultados Acumulados	19	321.134	196.960
Total, Patrimonio – estado adjunto		741.134	616.960
Total, Pasivo y patrimonio		4.123.046	4.072.027

Diego Naranjo Rivas
Gerente General

Mónica Ortiz
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros

PICASSOROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia Notas	31/12/2019	31/12/2018
Ingresos por actividades ordinarias	20	2.875.329	2.896.971
Costo de operación	21	(2.288.513)	(2.470.415)
Ganancia bruta en ventas		586.816	426.556
Gastos de administración	22	(106.559)	(112.039)
Gastos de ventas	23	(426.639)	(246.226)
Total, gastos operacionales		(533.198)	(358.265)
Ganancia de actividades operacionales		53.618	68.291
Otros ingresos (egresos):			
Otros gastos	24	(124.448)	(166.922)
Otros ingresos	25	57.546	105.132
(Pérdida) ganancia antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta		(13.284)	6.501
Participación de los trabajadores		-	(975)
Impuesto a la renta corriente e impuesto a las ganancias	12, 26 y 28	117.568	(41.658)
Ganancia neta		104.284	(36.132)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia/Pérdida actuarial		19.890	(9.485)
Resultado Integral del Ejercicio		124.174	(45.617)

Diego Naranjo Rivas
Gerente General

Mónica Ortiz
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros

PICASSOROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital	Resultados Acumulados		ORI	
	Suscrito	Acumulados	NIIF	Pérdidas actuariales	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	420.000	(135.071)	355.404	22.244	662.577
Resultado integral del ejercicio	-	(36.132)	-	(9.485)	(45.617)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	420.000	(171.203)	355.404	12.759	616.960
Resultado integral del ejercicio	-	104.284	-	19.890	124.174
Saldo al 31 de diciembre del 2019	420.000	(66.919)	355.404	32.649	741.134

Diego Naranjo Rivas
Gerente General

Mónica Ortiz
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros

PICASSOROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.626.066	2.868.862
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(2.302.329)	(2.548.792)
Intereses ganados	72	15
Intereses pagados	(110.109)	(69.157)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	213.700	250.928
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Incremento en propiedades y equipo	(84.417)	(100.940)
Incremento en activo biológico	(93.951)	(196.876)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(178.368)	(297.813)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) en sobregiros bancarios	9.657	(23.150)
(Disminución) incremento en obligaciones bancarias	(62.076)	66.062
Incremento (disminución) préstamos accionistas	20.470	(3.531)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de Financiamiento	(31.949)	39.381
Incremento (disminución) neto del efectivo	3.383	(7.504)
Efectivo al inicio del año	1.586	9.090
Efectivo al final del año	4.969	1.586

Diego Naranjo Rivas
Gerente General

Mónica Ortiz
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros

PICASSOROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	124.174	(45.617)
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	147.747	174.399
Amortización de activos biológicos	265.437	259.820
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	17.899	3.664
Provisión jubilación patronal	8.228	20.973
Provisión desahucio	7.115	6.136
Reversión (uso) provisión de desahucio	(5.475)	(97)
Reversión provisión de jubilación	(8.278)	-
Uso de Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(772)	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Incremento en cuentas por cobrar comerciales	(238.302)	(34.525)
(Incremento) disminución en inventarios	(24.120)	1.593
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	(28.088)	2.752
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	72.379	(124.554)
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	2.903	(116)
Incremento (disminución) en beneficios sociales	1.647	(21.914)
Incremento en activos por impuestos diferidos	(9.069)	-
(Disminución) incremento en pasivos por impuestos diferidos	(119.725)	8.414
Total, de ajustes al resultado integral del año	89.526	296.545
Efectivo neto provisto por actividades de operación	213.700	250.928

Diego Naranjo Rivas
Gerente General

Mónica Ortiz
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros