

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES
EXTERNOS INDEPENDIENTES
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS
INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL	7
SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	7
SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS	16

Abreviaturas

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
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 LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA**, al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Base de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más detalladamente en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de este informe. Somos independientes de **BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para mi Auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades éticas de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

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.

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 el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios 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 se lea 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.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros de la Compañía.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- 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 obtener 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.
- Obtuvimos 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, basado 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 concluyéramos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, Sin embargo hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- 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 se identifique en el transcurso de la auditoría.



AUDITCOAA CIA. LTDA.

AUDITORES • CONSULTORES

Otros Asuntos

Los estados financieros de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha 25 de abril de 2019, emitieron una opinión sin salvedades.

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de **BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA**, requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado.

Quito, 22 de Junio del 2020

Auditcoaa Cia. Ltda.

Auditcoaa Cia. Ltda.
SC- RNAE 1128

Diego F. Cañas O.

CPA Diego Fernando Cañas Ortiz
Socio

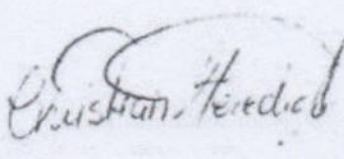
BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	14.133	54.209
Activos financieros	3.2	221.073	202.319
Inventarios	3.3	78.820	179.489
Pagos anticipados e impuestos	3.4	282.220	311.111
Total de Activos Corrientes		596.246	747.129
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	3.5	1.320.655	1.356.761
Activos Biologicos	3.6	274.211	296.645
Total de Activos No Corrientes		1.594.866	1.653.406
TOTAL DE ACTIVOS		2.191.112	2.400.535



CRNEL. JOSE TERAN
GERENTE GENERAL



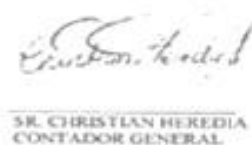
SR. CHRISTIAN HEREDIA
CONTADOR GENERAL

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	3.7	472,966	492,604
Obligaciones con instituciones financieras	3.8	172,583	153,189
Provisiones Locales	3.9	10,442	11,266
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.10	87,324	56,169
Total de Pasivos corrientes		743,315	713,228
Cuentas y documentos por pagar	3.12	188,970	158,679
Obligaciones con instituciones financieras			162,684
Cuentas por pagar diversas Relacionadas	3.13	28,895	
Anticipos Clientes	3.14	635,830	754,957
Provisiones por Beneficios a empleados	3.15	45,247	45,247
Total de Pasivos a Largo Plazo		898,942	1,121,567
TOTAL PASIVOS		1,642,257	1,834,795
PATRIMONIO	3.16	548,855	565,740
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,191,112	2,400,535



CRNEL. JOSÉ TERAN
GERENTE GENERAL

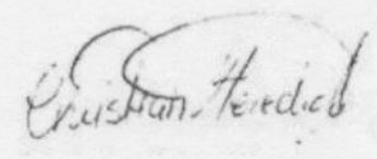


SR. CHRISTIAN HEREDIA
CONTADOR GENERAL

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos por Ventas	3.17	806.829	866.624
Otros Ingresos	3.17	426.407	683.622
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		1.233.236	1.550.246
Costo de Ventas	3.17	(547.205)	(510.143)
UTILIDAD BRUTA		686.031	1.040.103
Gastos Administrativos	3.18	(385.329)	(345.095)
Otros Gastos	3.18	(222.986)	(598.420)
Gastos de Ventas	3.18	(38.770)	(38.221)
Otros Ingresos Operacionales		17	150
UTILIDAD OPERACIONAL		38.962	58.516
Gastos Financieros	3.18	(24.279)	(32.653)
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES		14.683	25.863
15% Participación de Trabajadores	3.11	2.202	3.879
Impuesto a la Renta	3.11	20.925	4.561
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(8.444)	17.423


CRNEL JOSE TERAN
GÉRENTE GENERAL

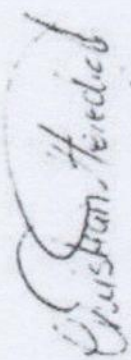

SR. CHRISTIAN HEREDIA
CONTADOR GENERAL

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Supervit de Revaluacion Acumulado	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	190.400	5.070	53.631	25.863	290.776	565.740
Pago de 15% participacion a trabajadores e Impuesto a la Renta			(8.441)			(8.441)
Apropiación de Resultados			25.863	(25.863)		
Resultados del ejercicio				(8.444)		(8.444)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	190.400	5.070	71.053	(8.444)	290.776	548.855



CRNEL JOSE TERAN
GERENTE GENERAL



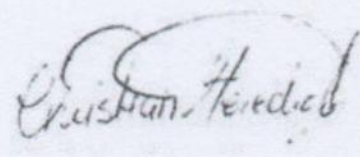
SR. CHRISTIAN HEREDIA
CONTADOR GENERAL

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	475.781	407.220
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades	426.407	
Otros cobros por actividades de operación		1.451.395
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(456.515)	(634.797)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(642.099)	
Otros pagos por actividades de operación		(751.246)
Intereses pagados	(24.279)	(32.653)
Impuestos a las ganancias e ISD pagados		
Otras salidas (entradas) de efectivo	43.317	
Efectivo usado de las actividades de operación	(177.389)	439.920
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo		
Compras de activos intangibles		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	58.540	
Otras entradas (salidas) de efectivo		(621.402)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	58.540	(621.402)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de préstamos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	78.773	136.000
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	78.773	136.000
Disminución del efectivo y sus equivalentes	(40.076)	(45.482)
Efectivo al inicio del año	54.209	99.691
Efectivo al final del año	14.133	54.209


 CRNEL JOSE TERAN
 GERENTE GENERAL


 SR. CHRISTIAN HEREDIA
 CONTADOR GENERAL

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trab. e impuesto a la	14,683	25863.28
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Gasto de depreciación y amortización		104120.6
Ajuste por gasto en provisiones	8,058	
Impuesto a la renta minimo	2,202	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-236922.94
Ajustes por gasto por participación trabajadores	20,925	
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Incremento (disminución) cuentas por cobrar clientes	(219,979)	197151.92
Disminución en anticipos proveedores		
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	(14,408)	
Disminución en inventarios	100,669	-598.52
Disminución (incremento) por Impuestos Corrientes	65,150	
Disminución en otros activos		-95159.87
Incremento en cuentas por pagar comerciales	(19,638)	466804.82
Disminución en otras cuentas por pagar		-11030.43
Disminución en beneficios empleados	2,784	
Disminución (incremento) en anticipos de clientes	(119,127)	
Incremento en otros pasivos	(18,708)	-10309.22
Efectivo neto usado por actividades de operación	(177,389)	439,920


 CRNEL. JOSÉ TERÁN
 GERENTE GENERAL


 SR. CHRISTIAN HEREDIA
 CONTADOR GENERAL

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA., fue constituida el 10 de Julio del 2006 en la República del Ecuador. El objeto social de la Compañía es:

A) La compra, venta, exportación e importación, producción, comercialización, representación o distribución de toda clase de productos agrícolas, flores, alimentos para el consumo humano, frutas, hortalizas, vegetales y demás de la misma naturaleza

B) La compra, venta, exportación e importación, comercialización, representación o distribución de herramientas y materiales agrícolas, herbicidas, fungicidas y demás, elementos y herramientas y maquinaria necesaria para la producción de todo tipo de productos agrícolas.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la provincia: PICHINCHA; Cantón: QUITO; Ciudad: QUITO; Calle: HIDALGO DE PINTO; Número: N40-281; Referencia de Ubicación: A MEDIA CUADRA DEL PARQUE SUECIA

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2019. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 29 de marzo del 2020.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2019.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF para Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de “BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA.”

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Activos y Pasivos Financieros

2.7.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

2..7.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2..7.3 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.7.4 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.7.5 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantenía activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado e instrumentos de capital/patrimonio. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y bancos”, “activos financieros por instrumentos de deuda medidos al costo amortizado” y “cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

· Activos financieros por instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado, si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

—Cuentas por cobrar. - Estas cuentas corresponden a los montos adeudados resultantes de contratos de compra venta de certificados acción de otras entidades. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su costo amortizado.

2.7.6 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.7.7 Deterioro de activos financieros

Para los activos financieros por instrumentos de deuda y cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros. Desde el 1 de enero del 2019, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar en base a: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base a pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurriera un incumplimiento, utilizando ratios en base al análisis histórico de recaudos de los deudores.

Potencialmente todas las cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Sin embargo, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar.

2.8 Pasivos financieros

2.8.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 - “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado; incluyen: “Obligaciones con los accionistas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

2.8.2 Obligaciones con los accionistas

Son obligaciones de pago por préstamos para la adquisición de bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Generan intereses y son pagaderas de acuerdo al flujo de la empresa, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.8.3 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

2.9 Propiedades, Muebles y Equipo

Propiedad, muebles y equipo se valorizan al costo de adquisición o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de Propiedades, Muebles y Equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en las NIIF.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Ivernaderos	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para 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.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

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

2.10 Activos Biologicos

Corresponde a los activos biológicos cuyo ciclo o transformación biológica es de corto plazo (dentro de doce meses). Un activo biológico es un animal vivo o una planta, ejemplo: ovejas, árboles de una plantación forestal, plantas, ganado lechero, cerdos, arbustos, árboles frutales, etc., destinados a la actividad agrícola.

2.11 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.12 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.13 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.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen que la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades (25%) más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT tendrán una reducción porcentual del diez por ciento (10%) en programas o proyectos calificados como prioritarios por los entes rectores de deportes, cultura y educación superior, ciencia y tecnología y, del ocho por ciento (8%) en el resto de programas y proyectos, en los términos y condiciones establecidos en el Reglamento.

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico, tendrán una rebaja adicional de diez (10) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, que será aplicable por el plazo de diez (10) años contados a partir de la finalización del período de exoneración total de dicho impuesto.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la empresa aplicó una tasa impositiva de impuesto a la renta del 22% .

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

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.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.14 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios,

2.15 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de exportacion de flores se reconocerán cuando se cumplen las siguientes condiciones;

La empresa exporta bienes, por lo tanto mide sus ingresos de actividad ordinaria a valor razonable de la exportacion,

Cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

2.16 Costo de Ventas de Bienes

Son reconocidos al momento en que se reconoce el uso o recepcion del bien o servicio

2.17 Gastos de Administración y Ventas

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

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

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivo consiste en saldos de caja y bancos:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja		200	200
Bancos	3.1.1	13.933	54.009
Total Efectivo y equivalentes		14.133	54.209

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1.1 El saldo de bancos se encuentra conciliado con el estado de cuenta emitido por la Institucion Bancaria al 31 de diciembre bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2019	2018
	US\$	US\$
Banco del Pichincha	7.562	5.633
Banco del Pacifico	519	15.088
Cooperativa 23 de Julio	50	50
Banco del Pacifico 02	5.803	17.649
Banco Pacifico cuenta ahorros		15.588
Total Bancos	13.933	54.009

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2019	2018
		US\$	US\$
Documentos y Cuentas por Cobrar			
Clientes del Exterior	3.2.1	186.859	162.109
Arrendamiento Financiero por Cobrar			3.780
Clientes Locales	3.2.2	36.900	11.583
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(8.058)	
Cuentas por cobrar comerciales, netas		215.701	177.471
Otras Cuentas por Cobrar			
Otras Cuentas por Cobrar Empleados		2.500	12.030
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		2.873	12.818
Otras Cuentas por cobrar		5.373	24.848
Total Activos Financieros		221.073	202.319

3.2.1 El saldo de clientes del exterior se desglosa en el siguiente detalle:

CLIENTES DEL EXTERIOR	2019
	US\$
Fresca Farms	28.624
Holex Wholesale	23.036
Bella Blossom Llc	15.383
Eq Flowers	14.921
Sierra Flower Trading Ltd	14.221
Royal Flowers Inc	9.636
Yms Co Ltd	9.030
Allure Farms Inc	7.750
National Orchids Inc	6.395
Fleurametz Bv De	6.369

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Premiun Flowers Corporation	6.324
Sunflowers Farms Dist Inc	4.988
Flowerbuyer Llc	4.967
Us Greens Corp	4.396
Universal Greens Corporation	3.535
Potomac Floral Wholesale Inc	3.268
Otros	24.019
Total Clientes del Exterior	186.859

3.2.2 El saldo de clientes locales se desglosa en el siguiente detalle:

CLIENTES LOCALES	2019
	US\$
Damagro Farms. S.A	30.767
Floricentra Del Ecuador Cia. Ltda.	4.966
Otros	1.167
Total Clientes Locales	36.900

3.3. INVENTARIOS

El detalle de inventarios se muestra a continuación:

	REF.	2019	2018
		US\$	US\$
Inventarios			
Inventarios	3.3.1	23.732	24.905
Obras en Construcccion	3.3.2	55.088	154.584
Total Inventarios		78.820	179.489

(3.3.1) El detalle de inventarios se compone de la siguientes cuentas:

INVENTARIOS	2019	2018
	US\$	US\$
Inventario Agroquimico	5.254	4.007
Inventario Fertilizantes	3.184	1.530
Inventario Dotacion	236	300
Inventario Materiales De Riego	5.194	5.213
Inventario Material De Empaque	4.166	9.898
Inventario Quimicos Poscosecha	353	491
Inventario Material De Construcccion	175	93
Invetario Otros Materiales Y Suministro	5.170	3.374
Total Inventarios	23.732	24.905

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.3.2) El detalle de obras en construccion se muestra a continuación:

OBRAS EN COSTRUCCIÓN	2019	2018
	US\$	US\$
Obras De Urbanizacion	3.320	44.870
Obras Civiles		81.114
Tramites Y Gastos Varios Urbanizacion	28.968	
Adoquinado y Redes electricas		10.000
Asesorias Legales	22.800	18.600
Total Obras en Construcción	55.088	154.584

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	REF	2019	2018
		US\$	US\$
Anticipo a Proveedores			
Anticipos a Proveedores	3.4.1	14.408	
Anticipo a proveedores, netos		14.408	
Impuestos			
Credito Tributario IVA		247.451	252.546
Credito Tributario IR		20.360	58.565
Total Impuestos		267.812	311.111
Total pagos anticipados e impuestos		282.220	311.111

3.4.1 El saldo de anticipos a proveedores se subdivide en las siguientes cuentas:

ANTICIPOS A PROVEEDORES	2019
	US\$
Geovany Vasquez	715
Margenneto Servicios Financieros Cia Ltda	1.620
Sri Impuestos	5.802
Vasquez Pichogagon Freddy Geovany	501
Cachipuendo Cabascango Myrim Beatriz	597
Gualavisi Jhony	150
Galo Ivan Cualchi Cachipuendo	1.250
Caizapasto Morales Jose Gabriel	366
Byron Achiña	187
Erika Artieda	637
Geovany Vasquez	1.172
Karen Estefania	750
Rosario Cadena	660
Total Anticipos a Proveedores	14.408

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	US\$	US\$
Costo		
Terrenos	896.587	896.587
Edificios	187.727	187.727
Construcciones en Curso	43.094	
Invernaderos	63.636	
Muebles y Enseres	3.559	10.838
Maquinaria equipo e Instalacio	239.537	366.273
Equipos de Computacion		30.993
Vehiculos	108.624	135.684
Total Costo	1.542.765	1.628.101
Depreciación Acumulada	(222.109)	(271.341)
Total Depreciación Acumulada	(222.109)	(271.341)
Valor en libros	1.320.655	1.356.761

El movimiento en el años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
	2019	Acumulada	2018	Acumulada
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	1.628.101	(271.341)	1.713.165	(252.284)
Más Adiciones	151.364			(19.057)
Más/menos Bajas y Ventas netas	(187.918)		(85.064)	
Ajustes	(48.783)	49.231		
Saldo al 31 de Diciembre	1.542.765	(222.109)	1.628.101	(271.341)

3.6 ACTIVOS BIOLOGICOS

El detalle de activos biologicos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	US\$	US\$
Costo		
Plantas en Crecimiento	320.219	316.363
Total Costo	320.219	316.363
Depreciación Acumulada	(46.008)	(19.718)
Total Depreciación Acumulada	(46.008)	(19.718)
Valor en libros	274.211	296.645

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento en el años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2019	Depreciación Acumulada 2019	Costo 2018	Depreciación Acumulada 2018
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	316.363	(19.718)	344.136	(329.660)
Más Adiciones	3.856	(26.291)		
Ajustes			(27.772)	309.942
Saldo al 31 de Diciembre	320.219	(46.008)	316.363	(19.718)

3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2019	2018
		US\$	US\$
Proveedores Generales	3.7.1	472.966	492.604
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		472.966	492.604

(3.7.1) El detalle se muestra a continuación:

PROVEEDORES GENERALES	2019
	US\$
Estraysol Cia Ltda	430.394
Campo Fertil	7.636
Importagriflor Cia Ltda	4.890
Alexis Mejia Representaciones Cia Ltda	4.192
Rassedba Sa	3.321
Otros	22.533
Total Proveedores Generales	472.966

3.8 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación

	REF	2019	2018
		US\$	US\$
Corporacion Financiera Nacional	3.8.1	162.684	147.224
Pacificard		7.244	5.965
Intereses Por Pagar Cfn		2.655	
Total Obligaciones con instituciones financieras		172.583	153.189

(3.8.1) Corresponde a un credito comercial con la CFN en la fecha de 11/07/2014 y que se mantiene vigente, el valor del capiutal fue de \$ 750.000 , a una tasa de interes del 9.84% y con vigencia hasta el 10/06/2020

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.9 PROVISIONES LOCALES

El detalle se muestra a continuación

	REF	2019 US\$	2018 US\$
Provisiones locales	3.9.1	10.442	11.266
Total Provisiones Locales		10.442	11.266

(3.9.1) El detalle de provisiones locales se describe a continuacion:

	2019 US\$	2018 US\$
Intereses Por Pagar Relaciona	386	386
Vacaciones	9.400	6.968
Provisiones Por Gasto Aliment	656	
Interes por pagar CFN		3.912
Total Provisiones Locales	10.442	11.266

3.10 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Con la Administración Tributaria			
Impuesto a la renta		20.925	
Con la administracion Tributaria, netas		20.925	
Con el IESS			
Aportes Patronal		2.776	2.745
Fondos De Reserva		681	686
Préstamos Quirografarios -		1.283	1.332
Prestamos Hipotecarios			251
Aporte Personal		2.160	2.136
Con el IESS, netos		6.900	7.151
Beneficios de Ley a Empleados			
Sueldos Y Salarios X Pagar		21.182	19.844
Decimo Tercer Sueldo X Pagar -		1.833	1.884
Decimo Cuarto Sueldo X Pagar		5.548	6.731
Salario Digno -		96	96
Liquidaciones Por Pagar		(899)	460
Multas Y Sanciones Del Personal		6.550	
Descuentos Al Personal Herramientas ,Equ -		25	
15% participación trabajadores		2.202	85
Beneficios de ley a empleados, netos		36.538	29.099

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Otros Pasivos Corrientes

Otros Pasivos corrientes	22.961	19.920
Otros pasivos corrientes, netos	22.961	19.920
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	87.324	56.169

3.11 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Corresponde a la Utilidad Neta del Período de USD \$14.683,06; valor que se encuentra a disposición de los socios de la Compañía, una vez apropiado el valor correspondiente al 15% de Participación de trabajadores, 25% de Impuesto a la Renta y Reserva Legal conforme la normativa establecida para el efecto.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2019, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2019 y 2018, se realizó la siguiente conciliación tributaria

	2019	2018
UTILIDAD CONTABLE	14.683	25.863
15% Participación Trabajadores (a)	2.202	3.879
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	12.481	21.984
(+) Gastos no deducibles	85.605	9.038
(-) Deducciones Especiales		10.461
(-) Amortización Perdidas Tributarias años anteriores	2.974	2.317
BASE IMPONIBLE	95.112	18.244
22% IMPUESTO A LA RENTA	20.925	4.561
Anticipo Mínimo	17.669	19.568
Gasto por Impuesto a las Ganancias	20.925	19.568

(a) Conforme leyes laborales BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA., provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

3.12 CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Cuentas y documentos por Pagar	3.12.1	188.970	158.679
Total Cuentas por Pagar		188.970	158.679

(3.12.1) El detalle de cuentas y documentos por pagar se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$
Sr. Jorge Landazuri	3.12.1.1	150.000
Sr. Pozo Landazuri Rene	3.12.1.2	38.970
Total Cuentas por Pagar		188.970

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.12.1.1 Corresponde a un préstamo otorgado el 8 de abril del 2019 por el Sr. Jorge Landazuri de 100.000 con un interés del 10% anual y el plazo y forma de pago dependerá del flujo de fondos de la empresa. Por favor completar el del 50 mil

3.12.1.2 Corresponde a un préstamo otorgado el 26 de Enero del 2017 por el Sr. Pozo Landazuri Rene de 60.000 con un interés del 7% anual y el plazo y forma de pago dependerá del flujo de fondos de la empresa.

3.13 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle se muestra a continuación:

	2019
	US\$
Santiago Teran	28.895
Total Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	28.895

3.14 ANTICIPO CLIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Anticipo Clientes	635.830	754.957
Total Anticipo Clientes	635.830	754.957

(3.14.1) El detalle de cuentas y documentos por pagar se muestra a continuación:

	2019
	US\$
Anticipo Clientes Proyecto Santa Cecilia	301.765
Anticipo Adoquinado Proyecto Santa Cecilia	19.762
Anticipos Clientes Proyecto Santa Cecilia Betel	314.303
Total Anticipo Clientes	635.830

3.15 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Jubilación Patronal L/P	30.580	30.580
Desahucio L/P	14.667	14.667
Total Provisiones por Beneficios a Empleados	45.247	45.247

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.16 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2019	2018
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	190.400	190.400
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	190.400	190.400

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, comprende a 190.400 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- Adicionalmente 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 de las reservas y el 50% del capital.

3.17 INGRESOS Y COSTOS

Acontinuación se presenta el detalle de ingresos costos

INGRESOS	2019	2018
	US\$	US\$
Exportaciones de proteas	719.758	767.623
Ventas locales tarifa 0%	1.420	99.001
Ventas locales tarifa 12%	85.651	
Total ingresos	806.829	866.624
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2019	2018
	US\$	US\$
Ingresos por venta lotes urbanizacion	426.407	683.622
Total Otros Ingresos	426.407	683.622

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COSTOS	2019	2018
	US\$	US\$
Materiales e insumos directos	106.157	132.461
Mano de obra directa	198.900	291.558
Mano de obra indirecta	41.706	
Costos indirectos de produccion	87.596	26.733
Postcosecha	112.846	59.390
Total Costos	547.205	510.143

3.18 GASTOS

A continuación se presenta el detalle de gastos administrativos

GASTOS ADMINISTRATIVOS	2019	2018
	US\$	US\$
Sueldos Salarios y demas remuneraciones	88.882	189.069
Suministros y materiales	1.142	4.089
Servicios administracion	19.111	10.076
Otros gastos administracion	146.743	28.726
Impuestos contribucion y otros	95.859	71.628
Depreciaciones	33.593	41.507
Total Gastos Administrativos	385.329	345.095

OTROS GASTOS	2019	2018
	US\$	US\$
Gastos Realizados En La Urbanizacion Santa Cecilia	222.986	598.420
Total Otros Gastos	222.986	598.420

GASTOS DE VENTAS	2019	2018
	US\$	US\$
Gasto de Personal	22.597	6.284
Materiales	1.015	4.089
Servicios	14.238	19.290
Otros gastos de ventas	921	8.558
Total Gastos de Ventas	38.770	38.221

BETELFLOWER COMERCIALIZADORA PRODUCTORA DE FLORES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GASTOS FINANCIEROS	2019	2018
	US\$	US\$
Intereses cfn	23,482	30,722
Comisiones Bancarias	798	1,931
Total Gastos Financieros	24,279	32,653

3.19 AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Para una presentación adecuada de los estados financieros se han realizado las siguientes reclasificaciones, respecto a las cifras presentadas a la Superintendencia de Compañías:

1. Ajuste provisión de impuesto a la renta por pagar:

Cuenta	Debe	Haber
Impuesto a la Renta	655	
Utilidad del Ejercicio		655

3.20 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 29 de marzo del 2020, no se produjeron 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.

 CRNEL. JOSE TERAN GERENTE GENERAL	 SR. CHRISTIAN HEREDIA CONTADOR GENERAL
--	--