

***Ing. Wilson Merino Castillo***

*Auditor & Consultor Externo Independiente*

*In God We Trust*

*Calle Vista Alegre No. 117 villa 13*

*Phone: 092290093 móvil: 0902658198*

*RDC: 1904760999001*

*Correo: wmerinocastillo@comcast.net@gmail.com*

*Guayaquil - Ecuador*

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS  
DAVINCIROSES EXPORTACIONES CIA. LTDA.  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2018

**Contenido**

**Dictamen del Auditor Externo Independiente**

**Estados Financieros**

Estados de Situación Financiera .....	2
Estados de Resultados Integrales .....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de Socios .....	4
Estados de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

**Ing. Wilson Merino Castillo**  
*Auditor & Consultor Externo-Independiente*  
*In God We Trust*

Calle Viana Alegre No. 112 villa 13  
Phone: 092206645 móvil: 0982658198  
RUC: 0904769999001  
Correo: wmerinocastillo@independiente.com  
Guayaquil-Ecuador

**A los señores Socios de  
Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda.**

**Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros**

---

**1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda. (en adelante la "Finca" o la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros adjuntos que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

**2. Fundamento de la opinión**

**General**

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria - NIA's. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoria obtenida proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoria.

**Independencia**

Somos independientes de Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **3. Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La administración de Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda. es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, 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 aplique, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar las operaciones o no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la Compañía son los responsables de supervisar el proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **4. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de la auditoría:

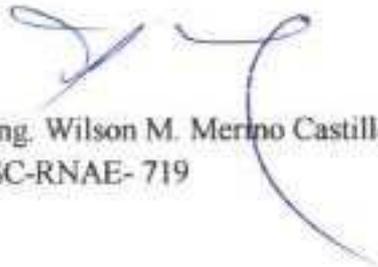
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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 vulnerabilidad del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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 empresa en marcha. 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, eventos o hechos futuros pueden ser causa de 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 hechos correspondientes de un modo que logran 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 de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También declaramos a los responsables de la Administración de la Compañía de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.

Guayaquil – Ecuador  
Febrero 15 de 2019

  
Ing. Wilson M. Merino Castillo  
SC-RNAE- 719

**Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda.****Estados de Situación Financiera**

Al 31 de Diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018		2017
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo (Nota 4)	US\$ 54,805	US\$	297,732
Cuentas por cobrar (Nota 5)	283,396		269,783
Impuestos corrientes (Nota 6)	26,813		13,928
Inventarios (Nota 7)	52,620		44,338
Pagos anticipados, anticipos	1,240		10,993
<b>Total activos corrientes</b>	<b>418,874</b>		<b>636,774</b>
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota 8)	1,864,888		1,745,242
Activos biológicos (Nota 9)	403,211		365,165
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>2,268,099</b>		<b>2,110,407</b>
<b>Total activos</b>	<b>US\$ 2,686,973</b>	<b>US\$</b>	<b>2,747,181</b>
<b>Pasivos y patrimonio de socios</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligación bancaria (Nota 10)	US\$ 92,489	US\$	-
Porción corriente obligaciones - largo plazo	-		58,334
Cuentas por pagar (Nota 11)	357,255		220,522
Impuestos corrientes (Nota 12)	139,450		158,873
Pasivos acumulados (Nota 13)	105,326		139,709
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>694,520</b>		<b>577,438</b>
Pasivos no corrientes (Nota 14)	112,969		136,437
<b>Patrimonio de socios:</b>			
Capital pagado (Nota 15)	1,000,000		1,000,000
Reserva legal	200,000		200,000
Otros resultados integrales, revalorizaciones	329,893		329,893
Resultados acumulados			
Efecto por aplicación de las NIIF	-		-
Ganancias acumuladas	-		503,413
Resultado del ejercicio	349,591		-
<b>Total patrimonio de socios</b>	<b>1,879,484</b>		<b>2,033,306</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de socios</b>	<b>US\$ 2,686,973</b>	<b>US\$</b>	<b>2,747,181</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Lic. Juan Fernando Guerrero - Gerente General

Lic. Verónica Basantes Patiño - Contadora General

**Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda.**

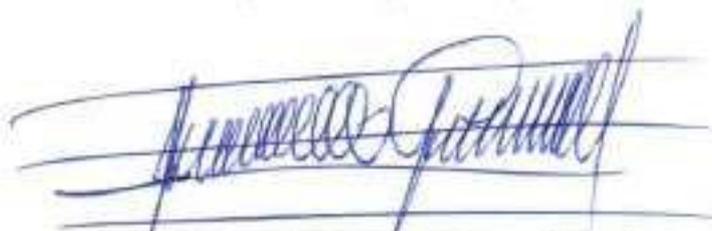
**Estados de Resultado Integral**

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ingresos de actividades ordinarias		<b>2,987,345</b>	3,281,893
Costo de producción y postcosecha		<b>(2,033,520)</b>	(2,109,680)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>953,825</b>	1,172,213
<b>Gastos operativos:</b>			
Administración y ventas		<b>(422,171)</b>	(402,760)
Financieros		<b>(18,171)</b>	(21,365)
Participación de trabajadores		<b>(77,375)</b>	(114,359)
Otros ingresos		<b>2,355</b>	14,304
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>438,463</b>	648,033
Impuesto corriente	12	<b>(88,872)</b>	(144,620)
Impuesto diferido		-	-
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>349,591</b>	503,413
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<b>349,591</b>	503,413

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*



Ing. Luis Fernando Guerrero - Gerente General

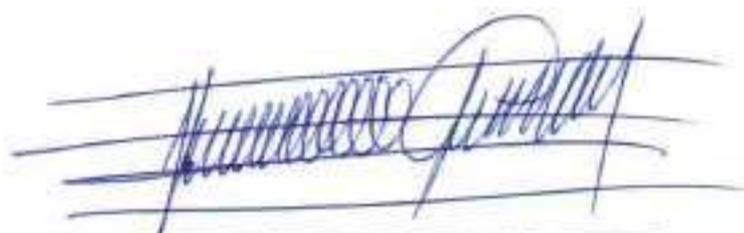


Lic. Verónica Basantes Patiño - Contadora General

**Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio de Socios**  
Año terminado el 31 de diciembre de 2018  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados						
	Capital Pagado	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por revalorización	Efecto por Aplicación de las NIIF	Ganancias Acumuladas	Resultado del ejercicio
Saldos a Enero 1, 2017	1,000,000	150,121	34,054	329,893	-	233,053	
Utilidad neta del año							503,413
Otro resultado integral							-
Transferencia						503,413	(503,413)
Pago dividendos y retiros			(34,954)			(233,053)	
Apropiaciones		49,879					
<b>Saldos a Diciembre 31, 2017</b>	<b>1,000,000</b>	<b>200,000</b>	<b>-</b>	<b>329,893</b>	<b>-</b>	<b>503,413</b>	
Utilidad neta del año							349,591
Otro resultado integral							-
Pago dividendos						(503,413)	
<b>Saldos a Diciembre 31, 2018</b>	<b>1,000,000</b>	<b>200,000</b>	<b>-</b>	<b>329,893</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>349,591</b>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*



Lic. Luis Fernando Guerrero - Gerente General



Lic. Verónica Basantes Patiño - Contadora General

## Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda.

### Estados de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

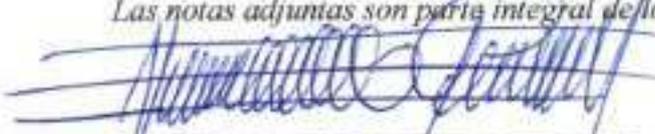
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	2,956,313	3,328,803
Pagado a proveedores y trabajadores	(2,277,361)	(2,560,442)
Pagado por intereses	(18,171)	(21,365)
Pagado por impuesto a la renta	(223)	(211)
Otros ingresos	<u>2,355</u>	<u>14,304</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>662,913</u>	<u>761,089</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(289,894)	(184,722)
Activos biológicos	<u>(117,615)</u>	<u>26,052</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(407,509)</u>	<u>(158,670)</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Pago de obligaciones	(87,407)	(26,497)
Pago de dividendos	(503,413)	(267,107)
Préstamo corto plazo	<u>92,489</u>	<u>(19,344)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiación	<u>(498,331)</u>	<u>(312,948)</u>
Variación neta del efectivo	(242,927)	289,471
Efectivo al inicio del año	<u>297,732</u>	<u>8,261</u>
Efectivo al final del año	<u>54,805</u>	<u>297,732</u>

#### **Conciliación del resultado neto integral del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:**

Resultado integral neto del año	349,591	503,413
Depreciaciones, provisiones y amortizaciones	425,980	427,274
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	(18,147)	53,184
Inventarios	(8,282)	18,782
Impuestos y pagos anticipados	(3,132)	(16,487)
Cuentas por pagar	136,733	(96,756)
Pasivos acumulados	(111,758)	(69,903)
Impuestos corrientes	<u>(107,248)</u>	<u>(58,418)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>662,913</u>	<u>761,089</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Ing. Luis Fernando Guerrero - Gerente General Lic. Verónica Basantes Patiño - Contadora General

Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
**31 de Diciembre de 2018**

**1. Actividad e información general**

Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda., fue constituida en el Cantón Quito en el año 2007 y posteriormente transferido su domicilio al Cantón Pedro Moncayo de la misma provincia de Pichincha. Está dedicada a la siembra, cultivo, cosecha y comercialización de rosas de exportación principalmente para los mercados norteamericano y europeo.

**Ubicación de la Finca**

Su actividad la desarrolla en dos lotes de terrenos asignados con los números dos y tres con una extensión de 20.33 hectáreas ubicados entre las parroquias Tabacundo y La Esperanza y los sembríos cubren una extensión de 11 hectáreas.

**Aprobación de estados financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos en febrero de 2019 con la autorización de la gerencia general y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en relación al año anterior.

**2.1 Base de preparación de estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes adoptadas en Ecuador que representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, aplicadas de manera uniforme.

Estos estados financieros consideran la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la Sección 13 o el deterioro de los activos de la Sección 27

## 2.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

**Activos financieros.** Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

### Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

### Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

**Pasivos financieros.** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

### **Prestamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

### **Cuentas por pagar**

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

## **2.3 Inventarios**

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado de producción para el caso de rosas cultivadas y costo promedio de adquisición para materiales y suministros. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **2.4 Propiedades y equipos**

**Medición inicial.** Se registran al costo de adquisición, excepto por el valor de terrenos y edificaciones que se presentan al valor razonable al aplicar avalúos periódicos por parte del perito independiente. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Medición posterior modelo del costo.** A excepción de los terrenos y edificaciones, se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Medición posterior modelo de revaluación.** Posterior al reconocimiento inicial, los terrenos y edificios, son reconocidos a sus valores revaluados, que representan sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los incrementos en forma continua en la revaluación de terrenos y edificios se reconocen en otro resultado integral del patrimonio y se presenta como reserva por revaluación, excepto cuando se revierte la revaluación reconocida previamente en resultados. Cuando se produce la baja del activo, el saldo de la revaluación se transfiere directamente a utilidades retenidas

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos sobre el impuesto diferido son tratados por la Sección 29.

**Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Edificios: Oficinas, casa, comedor, edificaciones	20
Equipos y sistemas de riego	17
Invernaderos de madera y mixtos y cable vía	12-15
Reservorios	30
Plásticos de invernadero	2.5
Vehículos	7
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipo de computación	3-5

**Retiro o venta de propiedades y equipos.** La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

## 2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

## 2.6 Activos Biológicos

El activo biológico debe ser medido a su valor razonable, presumiendo que este puede ser medido en forma fiable, separada de los terrenos que deben registrarse como propiedades y equipos, menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta. La diferencia entre el valor en libros del activo biológico y su valor razonable debe reconocerse en los resultados del año. El valor del activo biológico que se espera cosechar y vender dentro de los doce meses a partir de la fecha de los estados financieros, se clasifica como activos corrientes.

Por lo indicado en la nota 9, considerando la inestabilidad de las variedades existentes en el mercado internacional y la no disponibilidad de precios estables en el mercado, la compañía ha considerado apropiado acogiendo a las normas internacionales de información financiera NIIF, mantener el activo biológico al costo histórico de siembra menos la amortización acumuladas de las plantas estimadas en 7 años y menos el valor del deterioro, si hubiere.

## **2.7 Impuestos**

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2018, la tasa fiscal del 22%, para el sector florícola exportador, aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables

## **2.8 Provisiones**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

## **2.9 Beneficios a empleados**

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.
- b) La participación de trabajadores en las utilidades está constituida a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, según la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del periodo.
- c) Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

## **2.10 Distribución de utilidades**

Es reconocida como un pasivo en el estado de situación financiera, en el momento que la compañía resuelve declarar y distribuir dividendos para su posterior cancelación. Durante el 2018 se distribuyeron dividendos correspondientes al ejercicio económico 2017. Al 31 de diciembre de 2018 no existen dividendos declarados pendientes de pago.

## **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos procedentes de la venta de tallos de rosas se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia de los productos; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## **2.12 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

## **2.13 Compensación de saldos y transacciones**

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **2.14 Reserva legal**

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**2.15 Reserva por revalorización.** Representa una reserva proveniente del proceso de valuación de los terrenos agrícolas y edificaciones al valor de razonable, reserva que puede ser transferida a utilidades retenidas cuando el activo sea vendido.

## **3. Estimaciones y Criterios Contables**

Los estados financieros adjuntos, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios contables se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

#### 4. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	2018		2017
Caja chica	US\$ 300	US\$	300
Cuentas corrientes, locales y del exterior	55,499		297,426
Cuenta de ahorro en banco local	6		6
	<u>US\$ 54,805</u>	US\$	<u>297,732</u>

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad.

#### 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2018		2017
Clientes, principalmente del exterior	US\$ 350,717	US\$	335,111
Empleados	2,769		2,338
Otras	2,110		-
Subtotal	<u>355,596</u>		<u>337,449</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	<u>(72,200)</u>		<u>(67,666)</u>
	<u>US\$ 283,396</u>	US\$	<u>269,783</u>

Las cuentas por cobrar a clientes del exterior tienen plazo de vencimiento de hasta 60 días y no generan intereses. La estimación para cuentas incobrables fue incrementada con cargo a los resultados del periodo.

Los vencimientos de las cuentas por cobrar comerciales son como sigue:

	2018		2017
Por vencer	US\$ 184,672	US\$	-
Vencidos-días			
1-30	US\$ 40,206	US\$	-
31-60	2,499		-
61-90	5,590		
91 en adelante	117,750		
Subtotal	<u>166,045</u>		<u>-</u>
	<u>US\$ 350,717</u>	US\$	<u>-</u>

## 6. Impuestos Corrientes

El activo por impuesto corriente corresponde al valor agregado pagado por US 26,813 sobre compras de bienes y servicios el cual constituye crédito tributario, por ser la Finca una exportadora de bienes. Este impuesto será reintegrado por parte del Servicio de Rentas Internas, mediante resolución definitiva. Ver nota 12

## 7. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	2018		2017
Producto cosechado, rosas en cajas	US\$ 19,545	US\$	15,688
Materiales de consumo: cultivo y post-cosecha	33,075		28,650
	<b>US\$ 52,620</b>	US\$	<b>44,338</b>

## 8. Propiedad, planta y equipos

Un detalle de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	2018		2017
Terreno oficinas y cultivo, costo y revalorización	US\$ 528,174	US\$	528,174
Edificios, costo y revalorización	710,695		638,478
Instalaciones en invernaderos, reservorios y otros	1,018,810		1,054,280
Maquinarias, equipos y herramientas	409,022		249,770
Vehículos	39,277		39,277
Muebles y enseres	15,931		15,931
Equipo de computación	49,464		38,148
Herramientas y repuestos	20,569		19,466
En proceso	-		131,899
Subtotal	2,791,942		2,715,423
Menos - Amortización acumulada	(927,054)		(970,181)
	<b>US\$ 1,864,888</b>	US\$	<b>1,745,242</b>

Un movimiento de la propiedad, planta y equipos, sin considerar en proceso, es como sigue:

	Terreno para cultivo	Edificios	Instala- ciones	Máquina- rias y equipos	Vehículos	Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipo de computa- ción	Herramie- ntas	Total
<b>Costo:</b>									
Saldo al 1-Ene-2017	528,174	642,201	998,481	249,770	39,277	15,931	31,576	8,495	2,513,905
Adiciones		(3,723)	55,799	-	-	-	6,572	10,971	69,619
Saldo al 31-Dic-2017	528,174	638,478	1,054,280	249,770	39,277	15,931	38,148	19,466	2,583,524
Adiciones	-	72,217	177,905	159,252	-	-	11,310	1,103	421,793
Bajas			(213,375)						(213,375)
Saldo al 31-Dic-2018	528,174	710,695	1,018,810	409,022	39,277	15,931	49,464	20,569	2,791,942
<b>Depreciación acumulada:</b>									
Saldo al 1-Ene-2017	-	(114,818)	(533,078)	(104,272)	(30,861)	(8,241)	(22,596)	(6,946)	(820,812)
Depreciación	-	(27,027)	(86,972)	(23,035)	(5,611)	(1,593)	(4,432)	(699)	(149,369)
Saldo al 31-Dic-2017	-	(141,845)	(620,050)	(127,307)	(36,472)	(9,834)	(27,028)	(7,645)	(970,181)
Depreciación	-	(29,152)	(102,297)	(24,666)	(841)	(1,416)	(9,185)	(2,691)	(170,248)
Bajas			213,375						213,375
Saldo al 31-Dic-2018	-	(170,997)	(508,972)	(151,993)	(37,313)	(11,250)	(36,193)	(10,336)	(927,054)
Saldo neto	528,174	539,698	509,838	257,029	1,964	4,681	13,271	10,233	1,864,888

Como parte del costo de las instalaciones se incluye a los bloques de invernaderos tanto de estructura de madera como de estructura mixta.

## 9. Activo Biológico

Las plantas en producción y crecimiento están constituidas como sigue:

	2018		2017	
Plantas en producción	US\$	979,843	US\$	851,296
Plantas en crecimiento		8,300		19,232
Subtotal		988,143		870,528
Menos - Amortización de plantas en producción		(584,932)		(505,363)
Costo de plantaciones	US\$	403,211	US\$	365,165

El activo biológico, en la actividad de la floricultura, está conformado por plantas de diversas variedades de rosas. La permanencia en el tiempo de estas variedades de rosas, depende principalmente de las preferencias del mercado internacional. Los briders o los creadores de nuevas variedades juegan un papel preponderante en el mercado. Algunas variedades pueden no ser más demandadas por los clientes aun cuando las plantaciones no hayan iniciado su fase de desarrollo y otras variedades pueden mantenerse en el mercado por un tiempo aun mayor al estimado de vida promedio de las plantas.

La amortización fue cargada a resultados del periodo. El riego de las plantas se efectúa tomando agua del canal de riego del río Cayambe y de dos reservorios de propiedad de la compañía.

#### 10. Obligación bancaria

La obligación bancaria representa una operación con Produbanco con vencimiento en noviembre 2019 a la tasa de interés del 9.76%

#### 11. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2018		2017
Proveedores locales	US\$ 206,290	US\$	183,633
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	26,955		22,240
Nomina por pagar	64,226		-
Tarjeta de crédito corporativo	51,355		-
Otras: fondo empleados y liquidaciones	8,429		14,649
	<u>US\$ 357,255</u>	<u>US\$</u>	<u>220,522</u>

El periodo de crédito promedio con proveedores es de 30 a 60 días y no generan intereses.

#### 12. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2018		2017
Impuesto a la renta a pagar	US\$ 114,322	US\$	144,409
Retenciones de impuesto al valor agregado	4,174		11,876
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	1,218		2,588
Impuesto al valor agregado iva compensado	19,736		-
	<u>US\$ 139,450</u>	<u>US\$</u>	<u>158,873</u>

Impuesto a la renta a pagar incluye US 25,673 de impuesto del año 2017 pagadero mediante convenio de pago.

Impuesto al valor agregado iva compensado es el valor que una vez confirmado mediante Resolución por parte del Servicio de Rentas Internas será neteado del activo correspondiente.

Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	2018	2017
Utilidad efectiva (neta de participación)	438,463	648,033
<b>Partidas de conciliación</b>		
Más gastos no deducibles	9,989	9,329
Menos deducción por incremento neto de empleados	44,489	-
Base imponible	403,963	657,362
Impuesto a la renta causado, tasa del 22%	88,872	144,620
Menos retenciones en la fuente	(223)	(211)
Saldo impuesto a pagar	88,649	144,409

A partir de 2014, el gobierno ecuatoriano suspendió para el sector florícola, la obligación de calcular el anticipo de impuesto a la renta, exigido desde el 2010.

Las declaraciones de impuesto a la renta, hasta el ejercicio 2015, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2016 al 2018, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

### **Precios de Transferencias**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

**Asuntos Tributarios.** Los aspectos más destacados provenientes principalmente de la Ley de Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se presentan a continuación:

- El costo de adquisición relacionado con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles
- No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.
- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en e listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las microempresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%. Las microempresas deducirán una fracción básica desgravada para establecer la base imponible para el pago del impuesto a la renta.
- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo a partir del 2018, en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio. El SRI podrá conceder la devolución del anticipo siempre y cuando este sea mayor al impuesto causado, en la parte que exceda del (TIE) y se verifique el incremento de empleo
- Dedución adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.

- La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureras y de turismo receptivo.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales

### 13. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2018		2017	
Beneficios sociales	US\$	27,950	US\$	24,882
Participación de trabajadores		77,376		114,359
Intereses		-		468
	<b>US\$</b>	<b>105,326</b>	<b>US\$</b>	<b>139,709</b>

Un movimiento de los pasivos acumulados es como es como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Intereses	Total
Saldo al 1-Enero-2017	7,286	18,501	14,663	52,285	2,528	95,263
Provisiones	69,287	48,687	9,026	114,359	8,721	250,080
Pagos	(65,354)	(47,817)	(1,404)	(52,285)	(10,781)	(179,641)
Reclasificaciones y ajustes	(5,708)		(20,275)			(25,983)
Saldo al 31-Dic-2017	5,511	19,371	-	114,359	468	139,709
Provisiones	71,382	52,616	-	77,376	1,872	203,246
Pagos	(76,701)	(50,229)	-	(114,359)	(2,340)	(237,629)
Saldo al 31-Dic-2018	6,192	21,758	-	77,376	-	105,326

### 14. Pasivos No Corrientes

Los pasivos no corrientes están constituidos como sigue:

	2018		2017	
Jubilación patronal y desahucio	US\$	92,796	US\$	87,191
Otras		20,173		49,246
	<b>US\$</b>	<b>112,969</b>	<b>US\$</b>	<b>136,437</b>

El cálculo de jubilación patronal por US 65,847 y desahucio por US 26,949 fue efectuado por Actuarial Consultores Cia. Ltda., una entidad local calificada para tal propósito.

**15. Capital pagado.** Está representado por 1,000,000 de participaciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de los Estados Unidos de América de valor nominal unitario. El capital autorizado fue establecido en US 2,000,000. Las participaciones no se cotizan en la Bolsa de Valores

#### **16. Costo de producción y post-cosecha por su naturaleza**

Un resumen del costo de ventas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cultivo	1,399,505	1,456,744
Post-cosecha	634,015	652,936
Total	<u>2,033,520</u>	<u>2,109,680</u>

#### **17. Pago de Regalías a Briders**

Durante el 2018 la compañía pagó US 39,210 dólares de regalías a briders por la utilización de nuevas variedades de plantas en la Finca, valores que fueron cargados al costo de producción del periodo.

#### **18. Principales Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

Los principales saldos y transacciones con partes relacionadas son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos:		
Cuentas por cobrar clientes, Markflowers	<u>US\$ 2,133</u>	<u>US\$ 2,133</u>
Transacciones:		
Ingresos, ventas a Markflowers	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>

Las transacciones generadas exclusivamente con esta parte relacionada no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros.

#### **19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 1 de enero de 2019, y la fecha del informe de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.