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

Ceiba Vista Alegre Mz 112 Villa 13
Phone: 042206645 mail: 0982658198
RUC: 0904769999001
Correo: wmerinoauditorexterno@gmail.com
Guayaquil-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS DAVINCIROSES EXPORTACIONES CIA. LTDA. AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2019

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

Ciudadela Vista Alegre Mz. 112 villa 13
Phone: 042206645 móvil: 0982658198
RUC: 0904769999001
Correo: wmerinoauditoresasociados@gmail.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 "Compañía" o la "Finca"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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 2019, 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 auditoria de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoria 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 Auditoria 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 auditoria:

- 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 auditoria 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 auditoria 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 auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. 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 Compañia respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, asi como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

También declaramos a los responsables de la Administración de la Compaña 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 28 de 2020

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

Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

		2019		2018
Activos corrientes:				
Efectivo *(Nota 4)*	**US$**	**106,115**	**US$**	54,805
Cuentas por cobrar *(Nota 5)*		**245,118**		283,396
Impuestos corrientes, iva *(Nota 6)*		**33,696**		26,813
Inventarios *(Nota 7)*		**55,923**		52,620
Pagos anticipados, anticipos		**2,271**		1,240
Total activos corrientes		**443,123**		418,874
Propiedad, planta y equipo, neto *(Nota 8)*:		**1,850,317**		1,864,888
Activos biológicos *(Nota 9)*		**374,306**		403,211
Total activos no corrientes		**2,224,623**		2,268,099
Total activos	**US$**	**2,667,746**	**US$**	2,686,973
Pasivos y patrimonio de socios				
Pasivos corrientes:				
Obligación bancaria *(Nota 10)*	**US$**	**-**	**US$**	92,489
Porción corriente de OLP *(Nota 14)*		**78,833**		-
Cuentas por pagar *(Nota 11)*		**307,359**		357,255
Impuestos corrientes*(Nota 12)*		**109,474**		139,450
Pasivos acumulados *(Nota 13)*		**78,602**		105,326
Total pasivos corrientes		**574,268**		694,520
Pasivos no corrientes *(Nota 14)*		**341,012**		112,969
Total pasivos		**915,288**		807,489
Patrimonio de socios:				
Capital pagado *(Nota 15)*		**1,000,000**		1,000,000
Reserva legal		**200,000**		200,000
Otros resultados integrales, revalorización		**329,892**		329,892
Resultados acumulados:				
Efecto por aplicación de las NIIF		**-**		-
Ganancias acumuladas		**-**		349,592
Resultado del ejercicio		**222.574**		-
Total patrimonio de socios		**1,752,466**		1,879,484
Total pasivos y patrimonio de socios	**US$**	**2,667,746**	**US$**	2,686,973

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 Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de tallos de flores		**2,965,031**	2,987,345
Costo de producción y post-cosecha		**(2,152,728)**	(2,033,520)
Utilidad bruta		**812,303**	953,825
Gastos operativos:			
Administración y ventas		**(438,868)**	(422,171)
Financieros		**(35,441)**	(18,171)
Participación de trabajadores		**(50,787)**	(77,375)
Otros ingresos		**587**	2,356
Utilidad antes de impuestos		**287,794**	438,464
Impuesto corriente	*12*	**(65,220)**	(88,872)
Impuesto diferido		**-**	-
Utilidad neta del año		**222,574**	349,592
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		**222,574**	349,592

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 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

				Resultados acumulados		
	Capital Pagado	**Reserva legal**	**Reserva por revalorización**	**Efecto por aplicación de las NIIF**	**Ganancias acumuladas**	**Resultado del ejercicio**
Saldos a Enero 1, 2018	1,000,000	200,000	329,892	-	503,413	-
Utilidad neta del año						**349,592**
Otro resultado integral						
Transferencia					**349,592**	(349,592)
Dividendos pagados					**(503,413)**	
Saldos a Diciembre 31, 2018	**1,000,000**	**200,000**	**329,892**	-	**349,592**	
Utilidad neta del año						**222,574**
Otro resultado integral						
Dividendos pagados					**(349.592)**	
Saldos a Diciembre 31, 2019	**1, 000,000**	**200,000**	**329,892**	-	-	**222.574**

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 Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2,970,952	2,956,313
Pagado a proveedores y trabajadores	(2,602,100)	(2,277,361)
Pagado por intereses	(35,441)	(18,171)
Pagado por impuesto a la renta	(235)	(223)
Otros ingresos	587	2,355
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	333,763	662,913
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(120,649)	(289,894)
Activos biológicos	(26,599)	(117,615)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(147,248)	(407,509)
Actividades de Financiación:		
Dividendos pagados	(349,592)	(503,413)
Préstamo corto plazo	(92,489)	92,489
Préstamo largo plazo, neto	306,876	(87,407)
Efectivo neto usado en actividades de financiación	(135,205)	(498,331)
Variación neta del efectivo	51,310	(242,927)
Efectivo al inicio del año	54,805	297,732
Efectivo al final del año	106,115	54,805
Conciliación del resultado neto integral del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Resultado integral neto del año	222,574	349,591
Depreciaciones y amortizaciones	325,246	425,980
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	12,804	(18,147)
Inventarios	(3,303)	(8,282)
Impuestos y pagos anticipados	(7,914)	(3,132)
Cuentas por pagar	(43,172)	136,733
Pasivos acumulados	(77,511)	(111,758)
Impuestos corrientes	(94,961)	(108,072)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	333,763	662,913

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 2019

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. La principal actividad se relaciona con las exportaciones al por mayor en finca (postcosecha) en la ciudad de Tabacundo bajo el segmento de tallos de flores con el nombre comercial de "Davinciroses".

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 sembrios cubren una extensión de 12.5 hectáreas.

Aprobación de estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos en febrero de 2020 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, explicita 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 perdidas 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 perdidas 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 linea 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 compañia, 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 perdida 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 perdida 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 acogiéndose 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 imponibles 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 2019, la tasa fiscal del 22%, para el sector floricola 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 imponibles

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 2019 se distribuyeron dividendos correspondientes al ejercicio económico 2018. Al 31 de diciembre de 2019 no existen dividendos declarados pendientes de pago.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto a ese cliente.

La NIIF 15 denominada "ingresos procedentes de contratos con los clientes" establece un solo modelo detallado que deben utilizar las empresas en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. El principio fundamental de esta norma es que una compañía deberá reconocer el ingreso en la medida que se produzca la transferencia de control de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la compañía espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. La norma establece un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Identificar el contrato con los clientes
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinar el precio de la transacción
- Distribuir el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato
- Reconocer el ingreso cuando o en la medida que la compañía satisfaga la obligación de desempeño

Según esta norma, una compañía contabiliza un ingreso cuando se satisfaga una obligación de desempeño, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

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:

		2019		2018
Caja chica	**US$**	**300**	**US$**	300
Cuentas corrientes, locales y del exterior		**105,809**		54,499
Cuenta de ahorro en banco local		**6**		6
	US$	**106,115**	**US$**	54,805

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

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

		2019		2018
Clientes, principalmente del exterior	**US$**	**234,769**	**US$**	350,717
Empleados		**14,134**		2,769
Otras		**-**		2,110
Subtotal		**248,903**		355,596
Menos - Estimación para cuentas incobrables		**(3,785)**		(72,200)
	US$	**245,118**	**US$**	283,396

Las cuentas por cobrar a clientes del exterior tienen plazo de vencimiento de hasta 90 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:

		2019		2018
Por vencer	**US$**	**197,649**	**US$**	184,672
Vencidos-días				
1-30	**US$**	**5,811**	**US$**	40,206
31-60		**2,664**		2,499
61-90		**7**		5,590
91 en adelante		**28,638**		117,750
Subtotal		**37,120**		166,045
	US$	**234,769**	**US$**	350,717

Un movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

		2019
Saldo al inicio del año	**US$**	**72,200**
Transferencia de otras cuentas de balance		**6,724**
Castigos de cartera		**(93,889)**
Provisión con cargo a resultados		**18,750**
Saldo al final del año	**US$**	**3,785**

6. Impuestos Corrientes

El activo por impuesto corriente corresponde al valor agregado pagado 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:

		2019		2018
Producto cosechado, rosas en cajas	**US$**	**20,879**	**US$**	19,545
Materiales de consumo: cultivo, post-cosecha, sanidad y administración		**35,044**		33,075
	US$	**55,923**	**US$**	52,620

8. Propiedad, planta y equipos

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

		2019		2018
Terreno oficinas y cultivo, costo y revalorización	**US$**	**528,174**	**US$**	528,174
Edificios, costo y revalorización		**710,695**		710,695
Instalaciones en invernaderos, reservorios y otros		**1,065,362**		1,018,810
Maquinarias, equipos y herramientas		**416,417**		409,022
Vehiculos		**94,168**		39,277
Muebles y enseres		**16,181**		15,931
Equipo de computación		**54,256**		49,464
Herramientas y repuestos		**20,738**		20,569
En curso		**6.600**		-
Subtotal		**2,912,591**		2,791,942
Menos - Amortización acumulada		**(1,062,274)**		(927,054)
	US$	**1,850,317**	**US$**	1,864,888

Un movimiento de estas cuentas, sin considerar en curso, es como sigue:

	Terreno para cultivo	Edificios	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipo de computacion	Herramientas	Total
Costo:									
Saldo al 1-Ene-2018	**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	-	-	11,316	1,103	421,793
Bajas			(213,575)						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**
Adiciones	-	-	46,552	7,395	54,891	250	4,792	169	114,049
Saldo al 31-Dic-2019	**528,174**	**710,695**	**1,065,362**	**416,417**	**94,168**	**16,181**	**54,256**	**20,738**	**2,905,991**
Depreciación acumulada:									
Saldo al 1-Ene-2018	-	**(141,845)**	**(620,050)**	**(127,327)**	**(36,472)**	**(9,834)**	**(27,008)**	**(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)**
Depreciación	-	(37,872)	(57,388)	(29,648)	(1)	(984)	(6,567)	(2,760)	(135,220)
Saldo al 31-Dic-2019	-	**(208,869)**	**(566,360)**	**(181,641)**	**(37,314)**	**(12,234)**	**(42,760)**	**(13,096)**	**(1,062,274)**
Saldo neto	**528,174**	**501,826**	**499,002**	**234,776**	**56,854**	**3,947**	**11,496**	**7,642**	**1,843,717**

Instalaciones incluye bloques de invernaderos de madera y de estructura mixta. La Finca se encuentra hipotecada en garantía del préstamo con Produbanco.

9. Activo Biológico

Las plantas en producción y crecimiento están constituidas como sigue:

		2019		2018
Plantas en producción	**US$**	**962,842**	**US$**	979,843
Plantas en crecimiento		**51,900**		8,300
Subtotal		**1,014,742**		988,143
Menos - Amortización de plantas en producción		**(640,436)**		(584,932)
Costo de plantaciones	**US$**	**374,306**	**US$**	403,211

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 rio Cayambe y de dos reservorios de propiedad de la compañía.

10. Obligación bancaria

En el 2018, la obligación bancaria representó 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:

		2019		2018
Proveedores locales	**US$**	**268,742**	**US$**	206,290
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS		**25,807**		26,955
Nomina por pagar		**-**		64,226
Tarjeta de crédito corporativo		**3,454**		51,355
Otras: fondo empleados, liquidaciones y otras		**9,356**		8,429
	US$	**307,359**	**US$**	357,255

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:

	2019	2018
Impuesto a la renta del año	US$ **64,985**	US$ 88,649
Impuesto a la renta año 2018 (convenio de pago)	**10,444**	25,673
Retenciones de impuesto al valor agregado	**11,683**	4,174
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	**2,480**	1,218
Impuesto al valor agregado iva compensado	**19,518**	19,736
Otras	**364**	-
	US$ **109,474**	US$ 139,450

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

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

	2019	2018
Utilidad efectiva (neta de participación)	287,794	438,463
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	8,662	9,989
Menos deducción por incremento neto de empleados	-	(44,489)
Base imponible	296,456	403,963
Impuesto a la renta causado, tasa del 22%	**65,220**	**88,872**
Menos retenciones en la fuente	(235)	(223)
Saldo impuesto a pagar	64,985	88,649

A partir de 2014, el gobierno ecuatoriano suspendió para el sector floricola, 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 2016, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarian abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios. Los aspectos más destacados 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 el 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 para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, 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 micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%.

- Deducción 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

- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US 1 millón en el ejercicio 2018 pagaran una contribución única y temporal para los años 2020, 2021 y 2022 de 0.10 entre US 1 y 5 millones 0.15 entre US 5 y US 10 millones y del 0.20 si supera los US 10 millones. La contribución, en ningún caso, será superior al 25% del impuesto a la renta causado en ese año.

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 periodo 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.

13. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2019		2018
Beneficios sociales	US$ 27,815	US$	27,950
Participación de trabajadores	50,787		77,376
	US$ 78,602	US$	105,326

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

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Participación de trabajadores	Intereses	Total
Saldo al 1-Enero-2018	5,511	19,371	114,359	468	139,709
Provisiones	71,382	52,616	77,376	1,872	203,246
Pagos	(70,701)	(50,229)	(114,359)	(2,340)	(237,629)
Saldo al 31-Dic-2018	6,192	21,758	77,376	-	105,326
Provisiones	72,355	55,045	50,787	-	178,187
Pagos	(72,638)	(54,897)	(77,376)	-	(204,911)
Saldo al 31-Dic-2019	5,909	21,906	50,787	-	78,602

14. Pasivos No Corrientes

Los pasivos no corrientes están constituidos como sigue:

		2019		2018
Obligación bancaria	**US$**	**242,806**	**US$**	-
Jubilación patronal y desahucio		**92,796**		92,796
Otras		**5,410**		20,173
	US$	**341,012**	**US$**	112,969

La obligación bancaria está constituida como sigue:

		2019		2018
Banco Produbanco, préstamo hipotecario por US 351,759 con vencimiento en Julio 2023, dividendos mensuales e interés del 9.76%	**US$**	**321,401**	**US$**	-
Porción corriente		**(78,595)**		-
	US$	**242,806**	**US$**	-

Una descomposición de la deuda a largo plazo es como sigue:

2021	86,739	-
2022	95,718	-
2023	60,349	-
	242,806	-

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos de jubilación patronal por US 65,847 y desahucio por US 26,949 fueron efectuados por expertos calificados para tal propósito y no fueron actualizados para este ejercicio económico.

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:

	2019	2018
Cultivo	1,169,699	1,399,505
Sanidad	344,837	-
Post-cosecha	638,192	634,015
Total	2,152,728	2,033,520

17. Pago de Regalías a Briders

Durante el 2019 la compañía pagó US 72,106 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:

	2019	2018
Saldos:		
Cuentas por cobrar clientes, Markflowers	US$ -	US$ 2,133
Transacciones:		
Ventas a Markflowers	US$ -	US$ -

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 2020, y la fecha del informe de los auditores independientes, excepto por el acuerdo interno de adquirir las participaciones del socio mayoritario a favor de la mayoría de los socios restantes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.