

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Miembros de la Junta de Socios  
EDENROSES CIA. LTDA.

### **1. Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de EDENROSES CIA.LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, el estado de evolución del patrimonio, el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF's para PYMES- 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 a error.

### **3. Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

#### 4. *Opinion*

En nuestra opinion, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posicion financiera de EDENROSES CIA.LTDA., al 31 de diciembre del 2019, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Informacion Financiera NIIF's para PYMES.

#### 5. *Asunto de Enfasis*

Como se explica en las notas 18 y 19, los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la Compania continuara como un negocio en marcha. A la fecha de este informe, la Compania registra un alto impacto financiero al ver reducidas sus exportaciones en el primer trimestre del ejercicio 2020, producto de la pandemia mundial (enfermedad respiratoria), originada por el coronavirus, que obligo a cerrar las operaciones en todos los mercados internacionales a mediados del mes de marzo. Segun los especialistas, la reactivacion de la economia mundial y dentro de ella la del sector floricultor a los mismos niveles de venta del ejercicio 2019 es incierta, por las condiciones en las que operara el mercado nacional e internacional; ademas porque la flor es considerada un bien suntuario. Esta situacion, le puede generar un deficit de capital de trabajo y consecuentemente una duda razonable de continuar como un negocio en marcha.

La administracion de la Compania consciente de esta situacion, esta implementando varias alternativas presentadas por el gobierno nacional y por el sector financiero del pais; incluso, ha iniciado con un plan de ajustes internos relacionados con el control de costos. El futuro de la Compania dependera de la reactivacion del mercado internacional; asi como, de la habilidad de su administracion para mejorar su operacion y para obtener recursos en el corto plazo, que le permitan continuar como un negocio en marcha.

Quito, 13 de abril del 2020

**APoyo INTERNACIONAL**  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC-RNAE No. 377



**Dr. Marco Gordillo Tapia**  
Director de Auditoria  
Registro No. 20.686

## EDENROSES CIA. LTDA.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVOS	Diciembre 31,	
	2019	2018
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	USD 12,459.36	51,054.92
Cuentas por cobros comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 5)	93,467.63	82,673.31
Activos por impuestos corrientes (nota 6)	16,084.07	12,296.51
Anticipo proveedores	13,964.55	10,461.29
Inventarios (nota 7)	31,223.95	35,849.07
Otros activos corrientes	119,475.79	119,475.79
<b>Total activos corrientes</b>	<b>USD 386,645.05</b>	<b>319,813.79</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Activos biológicos (nota 8)	2,222,349.30	2,100,711.26
Menos: Amortización acumulada	(1,464,366.94)	(1,302,243.00)
	USD 757,982.36	798,468.26
Propiedades, mobiliario y equipo (nota 9)	2,062,915.35	1,997,023.42
Menos: Depreciación acumulada	(1,119,016.50)	(1,042,885.98)
	USD 943,898.85	954,137.44
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>USD 1,988,526.26</b>	<b>2,071,419.49</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Javier Valdospinos  
Gerente General



Elisabeth Vilva  
Contadora General

## EDENROSES CIA. LTDA.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Diciembre 31,	
	2019	2018
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Obligaciones bancarias(nota 10)	US\$ 61,025.42	0.00
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar(nota 11)	277,790.19	200,610.47
Pasivos por impuestos corrientes(nota 5)	13,062.59	14,103.89
Provisiones corrientes(nota 13)	33,246.60	33,767.38
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>US\$ 385,124.80</b>	<b>306,481.74</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Obligaciones bancarias largo plazo(nota 10 )	351,000.00	390,000.00
Otros pasivos financieros largo plazo(nota 12)	366,340.07	435,925.21
Cuentas por pagar comerciales(nota 11)	23,410.51	25,507.73
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>US\$ 740,750.58</b>	<b>851,432.94</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>US\$ 1,131,864.26</b>	<b>1,157,914.68</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social(nota 14)	300,000.00	300,000.00
Aportes para futuros incrementos de capital	343,000.00	343,000.00
Reservas	11,426.86	11,426.86
Resultados acumulados	259,077.95	400,656.74
Resultado neto del ejercicio	(56,062.81)	(141,570.79)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>US\$ 856,642.00</b>	<b>913,504.81</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$ 1,988,526.26</b>	<b>2,071,419.49</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Javier Valdovinos  
Gerente General



Elizabeth Vives  
Contadora General

EDENROSES CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Diciembre 31,	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS(nota 15)	USD 2,618,291.19	2,466,049.33
COSTO DE VENTA(nota 16)	<u>(1,870,955.08)</u>	<u>(1,788,496.43)</u>
MARGEN BRUTO	USD 747,337.70	677,552.90
Gastos de administración y ventas(nota 16)	(811,924.79)	(862,342.33)
Depreciaciones y amortizaciones(nota 16)	<u>(238,506.48)</u>	<u>(281,256.02)</u>
	<u>(1,050,431.27)</u>	<u>(1,143,598.35)</u>
(PERDIDA) UTILIDAD OPERATIVA:	USD (30,093.57)	(26,045.45)
Otros ingresos, egresos		
Gastos financieros, neto	(29,192.94)	(28,810.00)
Otros ingresos	0.00	68,333.08
Otros egresos	<u>0.00</u>	<u>(28,062.09)</u>
Total ingresos	<u>(29,192.94)</u>	<u>11,460.99</u>
(PERDIDA)UTILIDAD DEL EJERCICIO	USD (59,286.51)	(116,585.99)
Participación a trabajadores:	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
(Pérdida)utilidad antes de impuesto a la renta	(59,286.51)	(116,585.99)
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>(22,576.70)</u>	<u>(24,993.40)</u>
(PERDIDA)UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><b>(81,863.21)</b></u>	<u><b>(141,579.39)</b></u>

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

  
 Javier Valderrama  
 Gerente General

  
 Elizabeth Viver  
 Contadora General

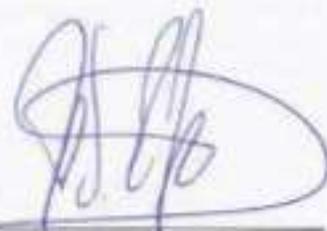
EDENROSES CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital Acciones	Aporte de los Socios para Futuros Incrementos de Capital	Reserva Legal	Resultado Acumulado	Total Patrimonio de los Socios
Saldo diciembre 31, 2017	300,000.00	343,000.00	11,426.86	400,656.74	1,055,083.60
Pérdida del ejercicio	0.00	0.00	0.00	(141,578.79)	(141,578.79)
Saldo diciembre 31, 2018	300,000.00	343,000.00	11,426.86	259,077.95	913,504.81
Utilidad neta del ejercicio	0.00	0.00	0.00	(56,862.81)	(56,862.81)
Saldo diciembre 31, 2019	300,000.00	343,000.00	11,426.86	202,215.14	856,642.00

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Javier Valderramos  
Gerente General



Elizabeth Vivas  
Contadora General

EDENRODES CIA. LDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	2019	2018
<b>Flujos de efectivo de las actividades en operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	USD 2,404,694.88	2,490,093.22
Efectivo pagado a proveedores, y otros	(2,447,334.31)	(2,450,454.18)
Intereses pagados y otros	(25,192.94)	(28,621.80)
Intereses cobrados y otros	0.00	66,351.01
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<b>USD 128,128.63</b>	<b>77,968.25</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
(Aumento) en activos intangibles	(123,838.84)	(91,499.07)
Retiro de propiedad, planta y equipo, neto	0.00	28,062.25
(Aumento) en propiedad, planta, equipo	(67,143.95)	(95,500.25)
<b>Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<b>(189,781.79)</b>	<b>(158,937.07)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
(Aumento) (disminución) en obligaciones financieras corrientes	81,075.42	188,000.00
(Disminución) aumento en obligaciones financieras de largo plazo	(39,600.00)	190,000.00
<b>Efectivo utilizado (provisión) por las actividades de financiamiento</b>	<b>(22,025.42)</b>	<b>110,000.00</b>
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(38,628.56)	29,463.23
Efectivo y equivalentes de efectivo a inicio de año	51,558.93	11,595.33
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>USD 12,428.96</b>	<b>51,058.92</b>
<b>Reconciliación de la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
(Ganancia) neta	USD (54,842.83)	(243,579.79)
Ajustes para reconciliar la pérdida neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	208,206.48	241,254.03
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Aumento) (disminución) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas	(16,794.32)	41,545.90
(Aumento) (disminución) en activos por impuestos corrientes	(3,798.18)	36,481.23
Disminución (aumento) en anticipo de proveedores	4,498.34	(6,244.84)
Disminución en inventarios	4,426.12	2,579.64
(Aumento) (disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23,179.77	(40,208.66)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(2,043.30)	(2,806.59)
(Aumento) (disminución) en provisiones corrientes	3,679.30	(7,374.92)
(Disminución) en otros pasivos financieros de largo plazo	(69,576.34)	(70,581.94)
Aumento en otras cuentas por pagar comerciales	3,902.78	20,507.71
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<b>USD 128,128.63</b>	<b>77,968.25</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
 Gerente General

  
 Contadora General