

**LATINFLOR S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**AUDITOR EXTERNO**

**RAMIRO ALMEIDA M.**

LATINFLOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ABREVIATURAS**

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
NIC	Normas Internacionales de Auditoria
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para pymes medianas empresas.	Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas.
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
(Expresado en dólares)**

A los señores accionistas de:  
**LATINFLORES S.A.**

**Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de LATINFLORES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos debido a los efectos descritos en la sección Fundamentos de la opinión adversa los estados financieros no se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LATINFLORES S.A., al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para pymes) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**Fundamentos de la opinión**

La auditoría se ha llevado a cabo de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas es la de informar la situación financiera de LATINFLORES S.A., que al 31 de diciembre del 2018, ha sufrido pérdidas significativas que provocaron que las pérdidas acumuladas superen al 50% del capital social más las reservas, tal situación hace encuadrar a la Compañía en causal de disolución y según Ley de la Superintendencia de Compañías y Seguros.

Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que se ha obtenido provee una base razonable para expresar mi opinión.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO  
(Expresado en dólares)**

**(CONTINUACION)**

**Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría**

En la preparación de los estados financieros, la Administración es la responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha o funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la entidad, son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) se debe aplicar un juicio profesional y mantener una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificar y valorar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, se aplicó procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para emitir mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtener conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**  
**(Expresado en dólares)**

**(CONTINUACION)**

- Evaluar la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluir sobre lo adecuado de utilizar por parte de los Administradores, la base contable de la empresa en funcionamiento y basarse en la evidencia de una auditoría obtenida, concluir sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada, con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

**Asunto de énfasis**

Los estados financieros de LATINFLOR S.A., al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe con fecha 30 de mayo del 2018 contiene una opinión sin salvedades sobre los estados financieros del ejercicio 2017.

**Informe sobre requisitos legales normativos**

El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emiten por separado.

Quito, 23 de septiembre del 2019

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC - RNAE 057

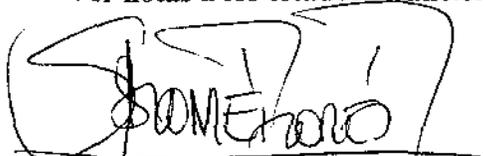


Ramiro Almeida M.  
Licencia No. 20327

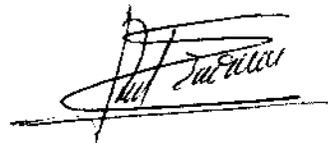
**LATINFLOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares)**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activo Corriente:</b>			
Efectivo y unidades de efectivo	3	2,016	3,462
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	364,521	406,305
Inventarios:	5	18,258	34,131
Impuestos anticipados	6	<u>113,287</u>	<u>106,116</u>
<b>Total activo corriente</b>		<b>498,082</b>	<b>550,014</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	7	1,532,433	882,386
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	8	<u>95,484</u>	<u>229,558</u>
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1,627,917</b>	<b>1,111,944</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u><u>2,125,999</u></u></b>	<b><u><u>1,661,958</u></u></b>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Salomé Flores T.



Contadora General  
Melva Barrionuevo

**LATINFLORES S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**PASIVO Y PATRIMONIO**

<b>Pasivo Corriente:</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Préstamos y sobregiros bancarios	9	149,160	79,169
Porción corriente del pasivo largo plazo	12	72,716	63,543
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	953,521	687,109
Provisiones	11	<u>77,431</u>	<u>31,024</u>
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,252,828</b>	<b>860,845</b>
 <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Préstamos bancarios	12	99,892	160,180
Préstamos de accionistas	13	219,294	206,507
Jubilación patronal y desahucio	14	<u>184,754</u>	<u>146,014</u>
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>503,940</b>	<b>512,701</b>
<b>Total pasivos</b>		<u><b>1,756,768</b></u>	<u><b>1,373,546</b></u>
 <b>PATRIMONIO</b>			
	15 - 18	369,231	288,412
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u><b>2,125,999</b></u></u>	<u><u><b>1,661,958</b></u></u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Salome Flores T.

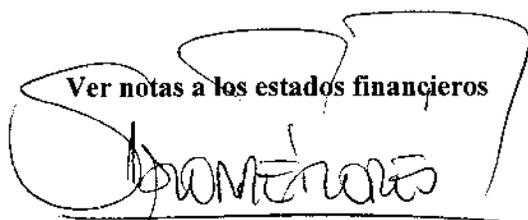


Contadora General  
Melva Barrionuevo

**LATINFLOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL**  
**1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresados en dólares)**

<b>INGRESOS:</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ventas	19	1,684,900	2,324,781
<b>COSTOS</b>			
Costo de ventas	20	1,798,714	2,092,192
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>-113,814</b>	<b>232,589</b>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de ventas y administración	21	393,674	448,592
Gastos financieros	22	37,564	33,086
Total		<b>431,238</b>	<b>481,678</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>			
Otros ingresos		38,039	150,861
Otros egresos		58,788	17,225
Total		<b>-20,749</b>	<b>133,636</b>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b><u>-565,801</u></b>	<b><u>-115,453</u></b>
Impuesto renta mínimo	23	-16,553	-15,227
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>-582,354</u></b>	<b><u>-130,680</u></b>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Salome Flores T.



Contadora General  
Melva Barrionuevo

**LATINFLOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL**  
**1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresados en dólares)**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2018	2017
Pérdida del ejercicio		-582,354	-130,679
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciaciones de activos fijos	7	13,487	12,829
Amortizaciones de activos biológicos	8	146,456	92,591
Jubilación patronal y desahucio	14	38,740	-14,063
		<u>198,683</u>	<u>91,357</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>			
Documentos y cuentas por cobrar		41,784	137,510
Inventarios		15,873	-3,342
Pagos anticipados		-7,171	7,668
Documentos y cuentas por pagar		266,412	217,856
Provisiones		46,407	-11,957
		<u>363,305</u>	<u>347,735</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
		<b>-20,366</b>	<b>308,413</b>
Adiciones y retiros de activos fijos - neto	7	-361	-16,679
Adiciones y retiros de activos biológicos - neto	8	-12,382	-140,851
<b>EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
		<u>-12,743</u>	<u>-157,530</u>
Prestamos de accionistas	13	12,787	-170,929
Préstamos bancarios - neto	15	18,876	4,655
<b>EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
		<u>31,663</u>	<u>-166,274</u>
<b>AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>			
		-1,446	-15,391
<b>EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>			
		3,462	18,853
<b>EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>			
		<u><u>2,016</u></u>	<u><u>3,462</u></u>

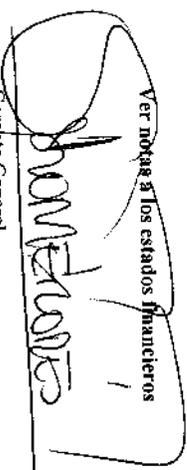
Ver notas a los estados financieros

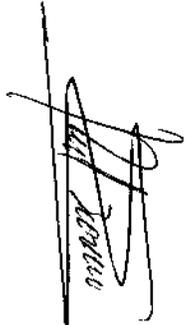
Gerente General  
Salome Flores T.

Contadora General  
Melva Barrionuevo

**LATINTEJOR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF	REAVVALUO DE ACTIVOS	DEFICIT ACUMULADO	PERDIDA EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>PATRIMONIO AL 1° ENERO DEL 2017</b>	263,912	2,465	10,398	220,994	142,316	0	0	-24,840	615,245
Transferencia resultado ejercicio anterior								-24,840	0
Absorción de pérdidas				-24,840				24,840	0
Reversión de Aportes a futuras capitalizaciones				-196,154				-130,679	-196,154
Pérdida del ejercicio								-130,679	-130,679
<b>PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2017</b>	<b>263,912</b>	<b>2,465</b>	<b>10,398</b>	<b>0</b>	<b>142,316</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-130,679</b>	<b>288,412</b>
Transferencia resultado ejercicio anterior								-130,679	130,679
Incremento por reavalúo de activos						663,173			663,173
Pérdida del ejercicio								-582,354	-582,354
<b>PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>263,912</b>	<b>2,465</b>	<b>10,398</b>	<b>0</b>	<b>142,316</b>	<b>663,173</b>	<b>-130,679</b>	<b>-582,354</b>	<b>369,231</b>

Ver notas a los estados financieros  
  
 Gerchile General  
 Saldaña Flores T.

  
 Contadora General  
 Melva Barronuevo

**LATINFLORES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares)**

---

**1. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

LATINFLORES S.A., está constituida en el Ecuador desde el 12 de mayo de 1989 y su actividad principal es la actividad agrícola y agroindustrial, especialmente el cultivo de flores; la importación, exportación y comercialización local de todo tipo de insumos, maquinarias, equipos y repuestos agrícolas; la actividad inmobiliaria, servicios y asistencia técnica para el desarrollo de todo tipo de proyectos agrícolas y agroindustriales.

**2. POLÍTICAS CONTABLES**

Para propósitos de integridad, se han presentado políticas contables para algunas partidas en estos estados financieros.

**2.1 Declaración de cumplimientos**

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

**2.2 Monedas de presentación y moneda funcional**

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**2.3 Bases de preparación**

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico excepto por ciertas propiedades en instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de las contraprestaciones entregadas a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración.

**2.4 Activos financieros.**

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera se incluyen en los rubros efectivo y cuentas por cobrar mantenidos al vencimiento dentro del alcance de NIC 32.

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 39 son clasificados como activos financieros a valor justo con efecto en patrimonio, créditos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

**Estimación o deterioro para cuentas de dudosa recuperación.**

Corresponde a cuentas por cobrar pendientes de pago, por las ventas comerciales, con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos debidamente establecidos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

En los precios de venta están considerados los componentes de financiamiento, las ventas se efectúan con plazos debidamente acordados, los cuales son consistentes con la práctica del mercado.

**Estimación o deterioro para cuantas de dudosa recuperación.**

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los momentos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financiera del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro.

El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

**2.5. Inventarios.**

Las existencias de materia prima, producción en proceso y productos terminados se valorizan al costo. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para la transformación a cada producto, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

**2.6. Otros gastos anticipados.**

Corresponden a los anticipos de impuestos a la renta y al IVA que tiene que recuperar la compañía.

**2.7. Propiedades, maquinarias y equipos.**

Los edificios, equipos, maquinarias y vehículos. El saldo neto de los equipos, maquinarias y vehículos no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

Los demás activos se muestran al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costos del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Los años de vida útil estimados son los siguientes: Edificios 5%, instalaciones, maquinarias, muebles, enseres 10%, equipo de computación 33,33%, herramientas vehículos 10%,

<b>Activos</b>	<b>Años</b>	<b>Tasa</b>
Edificios	20	5%
Maquinarias	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos en instalación	10	10%
Vehículos	10	10%
Equipo de computación	3	33%
Herramientas	10	10%
Partes de maquinaria	5 y 10	20% y 10%

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

## **2.8. Depreciación.**

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

## **2.9. Método de depreciación.**

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la Compañía, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo

en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8. Los terrenos no son depreciados. La depreciación de los demás activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los demás activos se calculan mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

#### **2.10. Activos Biológicos.**

El objetivo de esta norma es detallar el tratamiento contable, la preparación y presentación de los estados financieros y la información a revelar en relación con la actividad agrícola. Todas las empresas que operan en la actividad de activos biológicos en el Ecuador, tal como son las florícolas, forestales, bananeras, camarónicas, etc., durante su proceso de convergencia a las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), se espera un impacto significativo no solo en los aspectos financieros, sino también aquellos impactos no financieros relacionados directamente con este proceso de implementación.

Entre los aspectos más importantes a ser considerados, en el proceso de convergencia es que las empresas deberán ser valorizadas al valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, a menos que el valor razonable no se puede determinar con fiabilidad, existiendo la alternativa del costo menos la amortización y deterioro de su valor.

El propósito de esta publicación es resumir los aspectos más relevantes de la NIC 41 y presentar alguna de las mejores prácticas que se recogen de la experiencia de algunas empresas en industrias que se relacionan con los activos biológicos. Esperamos que estos contenidos ofrezcan ideas innovadoras y se conviertan en un elemento de valor para su práctica.

Los activos biológicos son plantas y animales vivos que son capaces de experimentar transformaciones biológicas, bien para dar productos agrícolas que se contabilizan como existencias o bien para convertirlos en otros activos biológicos diferentes. Determinar si una cuenta es un activo biológico, bien para dar productos agrícolas que se contabilizan como existencias o bien para convertirlos en otros activos biológicos diferentes. Determinar si una cuenta es un activo biológico o parte de los inventarios a veces depende del propósito para el cual se mantiene dicho activo.

La NIC 41 se aplica a los activos biológicos que se transforman mediante un proceso gestionado de forma activa (es decir actividad agrícola). Por ello se aplica, por ejemplo, a las siguientes actividades: engorde de ganado, cultivo de bosques ya sea de plantas de ciclo anual o plantas perennes, cultivo en huertos, plantaciones, floricultura y acuicultura.

**La NIC 41 aplica para las siguientes actividades, siempre y cuando, estén relacionados con la actividad agrícola:**

Activos Biológicos

Productos Agrícolas en el momento de la cosecha o recolección, subvenciones oficiales relacionadas con activos biológicos registrados a valor razonable.

**Sin embargo, no aplica a:**

Terrenos relacionados con la actividad agrícola

Activos intangibles relacionados con la actividad agrícola

Producción agrícola después de la cosecha.

**Actividad Agrícola.**

Es la gestión por una empresa de transformación biológica de activos biológicos para la venta, para su uso en la producción agrícola o para convertirlos en activos biológicos diferentes.

**Activos Biológicos.**

Son animales vivos o plantas

**Productos Agrícolas:**

Comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que ocasionan cambios cualitativos en un activo biológico

**Transformación Biológica.**

Comprende los procesos de crecimiento, producción y procreación que ocasionan cambios cualitativos o cuantitativos en un activo biológico.

**Cosecha:**

Es la separación de un producto del activo biológico, o bien el cese de los procesos vitales de un activo biológico

En resumen la Norma NIC 41, trata solo los Activos Biológicos. En el cuadro siguiente mostramos algunos ejemplos y su aplicación.

<b>Activo Biológico</b>	<b>Producto Agrícola</b>	<b>Productos que son el resultado de transformación después de su cosecha</b>
Plantas (FLORICOLAS)	Tallos	Rosas, Bouquets, arreglos

**Registro:**

**Activo biológico y/o producto agrícola sólo son reconocidos si:**

- La empresa controla el activo como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vayan a fluir beneficios económicos futuros asociados con el activo;
- El valor justo o costo del activo puede ser determinado con fiabilidad.

**Valoración:**

<b>Activo Biológico</b>	<b>Producto Agrícola</b>
Registro inicial y en cada fecha de balance <ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor justo menos costo de venta</li> <li>• A menos que el valor justo no se pueda determinar con fiabilidad</li> <li>• A costo menor amortización y deterioros de valor</li> </ul>	Registro en el punto de cosecha o recolección Inicial y en cada fecha de balance <ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor justo menos costo de venta</li> <li>• A menos que el valor justo no se pueda</li> </ul>

**Costo de Venta:**

Costos incrementales directamente atribuibles a la enajenación de un activo excluyendo:

- Costos financieros
- Impuesto a la renta

**Determinación del valor Razonable**

- Existe mercado activo:
  - Precio cotizado
  - Mercado más relevante
  - No se deben utilizar precios a plazo
- No existe mercado activo, utilizar precios derivados de mercado:
  - El precio de transacción más reciente en un mercado
  - Precio de mercado de activos similares con ajuste para reflejar las diferencias
  - Dato del sector
- No hay precios derivados de mercado disponibles en las condiciones actuales del activo biológico:
  - Valor actual de los flujos netos de caja esperados

**Objetivo:**

- Determinar el valor justo de un activo biológico en su ubicación y condición

**Valoración:**

- Excluir cualquier aumento en su valor proveniente de una transformación biológica adicional (NIC 41.21) pero
- Creemos que el valor no es su valor en el estado actual, ya que un comprador estaría dispuesto a pagar por el crecimiento potencial más el valor en el estado actual.

**Activos Biológicos:**

Las ganancias y pérdidas del registro inicial a valor justo (menos costos de venta) o de las variaciones del valor justo (menos costos de venta) se registran en resultados.

**Productos Agrícolas:**

Las ganancias y pérdidas del registro inicial a valor justo (menos costos de venta) se registran en resultados en el período en el que surgen.

### **Presentación y Revelación**

- **Presentación.-** Los activos biológicos deben ser presentados *separadamente en el balance*
- **Revelaciones.-** Deferentes requisitos de revelaciones, ganancias y pérdidas, naturaleza de actividades y reconciliaciones del valor contable.

### **2.11 Pasivos financieros.**

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y
- Cuentas por pagar

La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, es decir cuando se compromete a pagar el pasivo.

Los pasivos financieros son medidos inicialmente su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del pasivo. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro, en los casos aplicables.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

### **2.12 Cuentas por pagar comerciales.**

Son obligaciones de pago principalmente por bienes y materiales utilizado en la *transformación del producto terminado*, además de servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que el equivalente a su costo amortizado, puesto que son pagos que se realizan en el corto plazo.

### **2.13 Provisiones.**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad.

### **2.14 Beneficios de los empleados a corto plazo:**

#### **Corresponde principalmente a:**

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, fondo de reserva; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada

#### **Beneficios a largo plazo:**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

#### **Método de valoración actuarial.**

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios presentados en el período actual y, en su caso, el costo del servicio pasado.

#### **2.15. Reconocimiento de ingresos y costos:**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos y otros impuestos a la venta.

#### **2.16. Estado de flujos de efectivo:**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**2.17. Medio ambiente:**

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren.

La Compañía cumple con todos los requisitos ambientales solicitados por la autoridad competente, los conceptos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos, verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos en contratos de construcción y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, son registrados en Resultados en el período en el que incurren.

### 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

	2018	2017
Caja general	15	127
Bancos nacionales	2,001	3,335
Total	<u>2,016</u>	<u>3,462</u>

### 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	315,359	378,884
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	0	1,180
Otros	99,625	74,325
Provisión cuentas de dudoso cobro	-50,463	-48,084
Total	<u>364,521</u>	<u>406,305</u>

La provisión de cuentas de dudoso cobro que se efectuó con cargo a los resultados del ejercicio fue por un valor de \$ 2.379, valor que resulta insuficiente frente a la cartera y otros valores de otras por cobrar sin movimiento en el último ejercicio.

### 5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2018	2017
Insumos agrícolas	4,267	10,474
Material de empaque	10,835	19,580
Materiales, suministros y otros	3,156	4,077
Total	<u>18,258</u>	<u>34,131</u>

### 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los saldos corresponden a impuestos anticipados se detallan como sigue:

	2018	2017
Crédito tributario a favor (IVA)	39,123	45,040
Crédito tributario acumulado en compras	31,485	16,036
Impuesto a la renta anticipo y retenciones en la fuente	42,679	45,040
Total	<u>113,287</u>	<u>106,116</u>

Es política de la Compañía netear el impuesto a la renta con el anticipo y retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio.

## 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de este rubro se resume como sigue:

ACTIVOS	TOTAL	REVALUO			TOTAL
	2017	ADICIONES	DE ACTIVOS	DEPRECIAC	2018
Terrenos	841,668		663,173		1,504,841
Construcciones	79,085				79,085
Maquinaria, equipo e instalaciones	86,400				86,400
Muebles, enseres y eq.de computación	52,148	360			52,508
<b>Suman</b>	<b>1,059,301</b>	<b>360</b>	<b>663,173</b>	<b>0</b>	<b>1,722,834</b>
<b>DEPRECIACION</b>					
Construcciones	79,085			0	79,085
Maquinaria, equipo e instalaciones	61,180			4,350	65,530
Muebles, enseres y eq.de computación	36,650			9,137	45,787
<b>Suman</b>	<b>176,915</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13,487</b>	<b>190,402</b>
<b>TOTAL</b>	<b>882,386</b>	<b>360</b>	<b>663,173</b>	<b>-13,487</b>	<b>1,532,432</b>

En el presente ejercicio se efectuó el reevaluó de una parte del terreno de la plantación, el avaluó fue efectuado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, por lo que su valor se incremento en \$ 663.173. Su registro contable fue débito a la Propiedad, planta y equipo crédito al patrimonio - reserva por reevaluó de activos.

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 13.487

## 8.- ACTIVOS BILOGICOS

El movimiento de este rubro se detalla como sigue:

ACTIVOS	2017	ADICIONES	RETIROS	AMORTIZAC.	2018
Plantas	511,420	12,382			523,802
<b>AMORTIZACION</b>					
Plantas	281,862			146,456	428,318
<b>TOTAL</b>	<b>229,558</b>	<b>12,382</b>	<b>0</b>	<b>-146,456</b>	<b>95,484</b>

Durante el presente ejercicio se efectuaron adiciones por \$ 12.382 y amortizaciones por \$ 146.456.

La amortización que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 146.456

## 9.- PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

El resumen de los préstamos y sobregiros se presentan como sigue:

	2018	2017
Banco Pichincha	149,160	79,169
<b>TOTAL</b>	<b>149,160</b>	<b>79,169</b>

## 10.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018	2017
Proveedores	269,406	347,874
Obligaciones laborales	417,306	196,082
Obligaciones fiscales	39,028	28,868
Préstamos de terceros	207,291	67,700
Anticipos de clientes	2,886	21,544
Otras cuentas por pagar:	17,604	25,041
<b>TOTAL</b>	<b>953,521</b>	<b>687,109</b>

## 11.- PROVISIONES

Las provisiones efectuadas se detalla como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales		
Décimo tercer sueldo	33,539	4,454
Décimo cuarto sueldo	43,892	26,570
<b>TOTAL</b>	<b>77,431</b>	<b>31,024</b>

## 12.- PRESTAMOS BANCARIOS Y FINANCIEROS

El saldo del préstamo bancarios se detalla como

		FECHA DE	TOTAL	MVMTO NETO	TOTAL	PASIVO	PASIVO
FINANCIERA - BANCO		VCMNTO	PRESTAMOS	EJERCICIO	PASIVOS	L. PLAZO	PORC. CRTE.
C.F.N.	10,34	04-2018	6,250	-6,250	0	0	0
C.F.N.	6,90	04-2022	132,755	-28,866	103,889	66,111	37,778
PICHINCHA	9,76	06-2019	15,000	-650	14,350	5,397	8,953
COOP.ANDALUCIA	16,11	05-2020	22,419	2,064	24,483	6,035	18,448
ALIANZA D VALLE	15,69	11-2022	33,339	-3,453	29,886	22,349	7,537
<b>TOTAL</b>			<b>209,763</b>	<b>-37,155</b>	<b>172,608</b>	<b>99,892</b>	<b>72,716</b>

En ejercicios anteriores se recibió un prestamos por \$ 200.000 por parte de la Corporación Financiera Nacional, con un año de gracia sobre el capital, pagaderos en cuotas mensuales con vencimientos en julio del 2022. El préstamo está garantizado con una parte del terreno de la plantación de flores, indicados en la notas 7 del presente informe.

Los préstamos con las cooperativas están garantizados con hipoteca inmobiliaria del accionista principal y de la gerencia general.

## 13.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Los préstamos de accionistas se detalla como sigue:

		MOVIMIENTO	
	2018	EJERCICIO	2017
ACCIONISTAS	219,294	-12,787	206,507

#### 14.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de este rubro se detalla a continuación

	MVMTO NETO		
	2018	EJERCICIO	2017
Jubilación patronal	140,786	18,655	122,131
Desahucio	43,968	20,085	23,883
Total	<u>184,754</u>	<u>38,740</u>	<u>146,014</u>

El valor de Jubilación patronal corresponde a personal que al momento acceder a este beneficio.

#### 15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de \$ 263.912 constituido por 263.912 acciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

#### 16.- RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ

Con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se crea en el rubro del patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los ajustes de los rubros del balance general que necesitaron depurarse a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF, el saldo de este rubro al cierre del ejercicio es de \$ 142.316, valor que se mantiene del año anterior.

#### 17.- REVALUO DE ACTIVOS

Durante el presente ejercicio la Administración de la Compañía decidió revaluar una parte del terreno con un perito calificado por la Super Intendencia de Compañías, Valores y Seguros el incremento determinado fue por un valor de \$ 663.173 que se menciona en la nota 7 de la Propiedad, planta y equipo del presente informe.

#### 18.- PERDIDA DEL EJERCICIO

Durante el presente ejercicio la pérdida del año ascendió a \$ 582.354, valor que es superior al 50% del capital social y las reservas reflejadas en el estado de evolución del patrimonio y según ley al pasar este porcentaje la Compañía entra en causal de disolución.

#### 19.- VENTAS

Los ingresos por ventas se detallan a continuación

	2018	2017
Ventas al exterior	1,432,516	1,841,181
Ventas locales	252,384	483,600
Total	<u>1,684,900</u>	<u>2,324,781</u>

## 20.- COSTOS DE VENTAS

El costo de venta se detalla como sigue:

	2018	2017
Insumos, empaque y energía	471,319	668,035
Mano de obra	916,419	1,038,351
Costos de producción	410,976	385,806
<b>Total</b>	<b><u>1,798,714</u></b>	<b><u>2,092,192</u></b>

## 21.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

El gastos de administración y venta se detalla como sigue:

	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	173,846	208,554
Comisiones	49,641	62,105
Indemnizaciones	69,939	0
Seguridad y vigilancia	25,521	29,389
Honorarios y asesorías	7,476	19,978
Depreciaciones y provisiones cuentas por cobrar	11,515	41,706
Servicios entre sociedades	25,255	10,192
Administración de oficinas	30,481	76,668
<b>Total</b>	<b><u>393,674</u></b>	<b><u>448,592</u></b>

## 22.- GASTOS FINANCIEROS

El gastos financieros se detalla como sigue:

	2018	2017
Intereses	18,257	22,010
Comisiones y otros	19,307	11,076
<b>Total</b>	<b><u>37,564</u></b>	<b><u>33,086</u></b>

## 23.- IMPUESTO A LA RENTA

El calculo del cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

	2018	2017
Resultado del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	-565,801	-115,453
(más) Gastos no deducibles	97,529	50,254
Base para el calculo impuesto renta	<u>-468,272</u>	<u>-65,199</u>
Impuesto renta - Anticipo mínimo	<u>-16,553</u>	<u>-15,227</u>

## 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de elaboración del presente informe ( 23 09 2019) la Administración disminuyo notablemente el volumen de sus ventas a igual que el número de empleados, debido a que la situación se ha tornado muy difícil tratar de mantener a la Empresa en marcha.