



**ROYALFLOWERS S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**



**ROYALFLOWERS S.A.**

**ÍNDICE DE CONTENIDO**

**AUDITORÍA EXTERNA  
2019**

- **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**
  - **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
  - **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
- **ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**
  - **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
- **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A LOS SEÑORES ROYALFLOWERS S.A.**

**OPINIÓN**

1.- Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía “**ROYALFLOWERS S.A.**”, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo; por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

2.- En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa "**ROYALFLOWERS S.A.**", el Estado de Situación Financiera, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución del Patrimonio Neto, el Estado de Flujo de Efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2019, de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

**FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN**

3.- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 fueron auditados por la firma Villavicencio & Asociados Cía. Ltda. Quienes emitieron el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 24 de mayo del 2019.



**PARRAFO ENFASIS**

6. El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1052 del 15 de mayo de 2020 se renueva el Estado de Excepción por 30 días a partir del 16 de mayo de 2020.

Estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

**NEGOCIO EN MARCHA**

7.- Los Auditores concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha, el uso de estas bases contables es apropiado por lo que concluimos que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Empresa de continuar como un negocio



en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material.

### **CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA**

8.- Las cuestiones claves de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significación en nuestra Auditoría de Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

9.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **“ROYALFLOWERS S.A.”** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

### **RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS**

10.- La Administración de la Empresa **“ROYALFLOWERS S.A.”** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR CON RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS**

11.- Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros de la Empresa **“ROYALFLOWERS S.A.”**, en su conjunto se encuentren libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra 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 en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para obtener una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, manifestaciones intencionalmente erróneas, omisiones



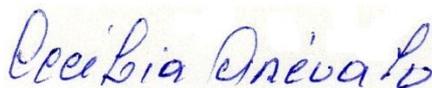
intencionales o la anulación del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno importante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que consideramos adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la administración de la Entidad.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la administración de las bases contables aplicables a una Entidad en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o con condiciones que pueden originar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como Entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una Entidad en funcionamiento.

Quito, 10 de Julio del 2020.

Legalizado por:



**Dra. Cecilia Arévalo**  
**GERENTE ESUTECO CIA. LTDA.**  
**C.P.A. No. 11625**  
**RNAE. No. 23**



**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ROYALFLOWERS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
*Expresado en U.S. Dólares.*

<b>A C T I V O</b>	<b>31-DEC-2019</b>	<b>31-DEC-2018</b>
<b>CORRIENTE DISPONIBLE</b>		
Caja y Bancos	320.094,01	23.355,77
<b>CORRIENTE EXIGIBLE</b>		
Cuentas por cobrar	1.455.351,22	755.628,51
Incobrables)	-	7.695,11
Otras cuentas por cobrar	7.762,78	13.186,38
Otros Activos Financieros	30.091,24	30.091,24
IVA Crédito Tributario	192.015,79	115.219,44
Crédito Tributario Renta	227.169,68	11.842,71
Otros	6.007,71	7.767,32
Anticipos	303.283,13	47.044,92
Otros Activos Corrientes	78,95	-
<b>REALIZABLE</b>		
Inventario	3.429.251,35	2.474.904,16
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5.967.707,50</b>	<b>3.471.345,34</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Terreno	4.476.785,09	3.574.040,95
Edificios	7.224.792,63	7.767.543,34
Maquinaria	6.151.923,86	3.997.647,60
Plantas Productoras	8.441.593,28	11.611.884,15
Construcciones en Curso	1.201.522,51	3.385.161,00
Muebles y Enseres	844.695,79	835.060,29
Equipo de Computo	460.911,85	446.293,03
Vehículos	462.970,80	448.081,64
Depreciación acumulada	-	9.948.998,86
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>		
Software	574.388,15	556.297,57
Amortización	-	309.103,77
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>19.396.243,09</b>	<b>22.363.906,94</b>
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>		
Plantas y Frutas	386.452,49	167.624,18
Animales Vivos	282,82	484,82
<b>TOTAL ACTIVO BIOLÓGICO NETO</b>	<b>386.735,31</b>	<b>168.109,00</b>
Activos por Impuesto Diferidos	123.390,54	123.390,53
Otros Activos No Corrientes	5.000,00	5.000,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>19.911.368,94</b>	<b>22.660.406,47</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>25.879.076,44</b>	<b>26.131.751,81</b>

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.



**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ROYALFLOWERS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
*Expresado en U.S. Dólares*

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>31-DEC-2019</b>	<b>31-DEC-2018</b>
<b>PASIVO CORTO PLAZO</b>		
Cuentas por Pagar	4.954.783,27	4.996.234,85
Otras Cuentas por Pagar	529.924,60	479.093,11
Obligaciones Financieras	103.576,01	266.787,94
Obligaciones IESS	158.060,54	161.315,91
Obligaciones empleados	848.265,17	1.646.893,71
Provisiones	504.722,25	763.179,89
Otros Corrientes	863.961,57	605.256,97
<b>TOTAL PASIVO CORTO PLAZO</b>	<b>7.963.293,41</b>	<b>8.918.762,38</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Cuentas por Pagar	5.744.500,00	3.424.500,00
Jubilación Patronal y Desahucio	1.708.653,05	1.346.234,70
Ingresos Diferidos	748.127,66	748.127,66
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>8.201.280,71</b>	<b>5.518.862,36</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>16.164.574,12</b>	<b>14.437.624,74</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	1.200.000,00	1.200.000,00
Aportes Socios	6.442.038,11	6.442.038,11
Reserva Legal	7.238,59	7.238,59
Reserva Facultativa	103.942,13	103.942,13
Reserva Capital	1.937.872,44	1.937.872,44
Pérdidas acumuladas anteriores	- 8.412.942,23	- 4.581.476,67
Resultados acumulados por adopción NIIF	6.651.765,37	8.632.319,43
Pérdida del ejercicio	-	- 3.831.465,56
Utilidad del ejercicio	929,31	-
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	1.783.658,60	1.783.658,60
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9.714.502,32</b>	<b>11.694.127,07</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>25.879.076,44</b>	<b>26.131.751,81</b>

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.



**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ROYALFLOWERS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
*Expresado en U.S. Dólares*

<b>C U E N T A S</b>	<b>2019 VALORES</b>	<b>2018 VALORES</b>
Ventas Netas	18.904.468,83	18.152.217,23
Costo de Ventas	15.631.475,52	18.140.264,59
Utilidad bruta	3.272.993,31	11.952,64
Gastos de Administración y ventas	3.545.242,85	3.922.800,46
Otros ingresos	273.440,96	99.047,44
Total Otros ingresos y gastos	3.271.801,89	3.823.753,02
<b>Utilidad Operacional</b>	1.191,42	- 3.811.800,38
15% TRABAJADORES	262,11	-
<b>PERDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	929,31	- 3.811.800,38

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.



**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ROYALFLOWERS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
*Expresado en U.S. Dólares*

	<b>SALDOS 2019</b>	<b>MOVIMIENTO 2019</b>	<b>SALDOS 2018</b>
Capital Social	1.200.000,00	-	1.200.000,00
Aportes Socios	6.442.038,11	-	6.442.038,11
Reserva Legal	7.238,59	-	7.238,59
Reserva Facultativa	103.942,13	-	103.942,13
Reserva Capital	1.937.872,44	-	1.937.872,44
Pérdidas acumuladas anteriores	- 8.412.942,23	- 3.831.465,56	- 4.581.476,67
Resultados acumulados por adopción NIIF	6.651.765,37	- 1.980.554,06	8.632.319,43
Pérdida del ejercicio	-	3.831.465,56	- 3.831.465,56
Utilidad del ejercicio	929,31	929,31	-
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	1.783.658,60	-	1.783.658,60
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9.714.502,32</b>	<b>- 1.979.624,75</b>	<b>11.694.127,07</b>

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.



**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**ROYALFLOWERS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
*Expresado en U.S. Dólares*

	<b>2019</b>
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>23.355,77</b>
Ingresos operativos	18.904.468,83
Variación corriente exigible	- 1.245.276,73
Costos de producción	-15.631.475,52
Incremento de inventarios	- 954.347,19
Depreciaciones y Amortizaciones	185.238,24
<b>INGRESO BRUTO</b>	<b>1.281.963,40</b>
<b>GASTOS</b>	
Gastos Administrativos	- 3.545.242,85
<b>EFFECTIVO OPERACIÓN</b>	<b>- 2.263.279,45</b>
<b>INVERSIONES</b>	
Incremento de Activos Fijos	2.800.516,19
Otros Activos	- 18.090,58
Incremento Activos Biológicos	- 218.626,31
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>2.563.799,30</b>
<b>EFFECTIVO FINANCIAMIENTO</b>	
Variación de Pasivos	1.726.687,27
Variación de Patrimonio	- 1.980.554,06
Variación de inversiones temporales	
Otros ingresos	273.440,96
Otros Activos No Corrientes	
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE OTROS</b>	<b>19.574,17</b>
<b>EFFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL</b>	<b>320.094,01</b>
<b>SALDO CAJA Y BANCOS</b>	<b>320.094,01</b>

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.



**ROYALFLOWERS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**1.- INFORMACIÓN GENERAL**  
**1.1.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS**

**ROYALFLOWERS S.A.**, se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 22 de mayo de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de junio de 1992, bajo la especie de Empresa Anónima y con la denominación de "**ROYALFLOWERS S.A.**".

El Grupo Royal en Ecuador, hasta el 2014 estuvo conformada por las compañías Continex S.A., RoyalFlowers S.A., Royal Cargo S.A. y Royal Works S.A., entidades que compartían la misma administración y eran gobernadas por políticas financieras y operativas emitidas por la Administración de RoyalFlowers S.A., quien era la entidad controladora.

Posteriormente se celebra la escritura pública de aumento de capital, reformas de estatutos y fusión por absorción otorgada ante la Notaría Segundo Metropolitano de Quito, Doctora Paola Delgado Loor, el 01 de octubre del 2014. La misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con la Resolución No. SCV-IRQ-DRASD-SAS-15-0134 del 21 de enero del 2015. En la que la compañía absorbe a las compañías Continex S.A y Floral Works S.A.

Con Escritura Pública otorgada el 02 de julio del 2018, ante la Notaría Tercera del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de agosto del 2018. La empresa realiza un aumento de capital. El Capital actual suscrito y pagado es de un millón doscientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US 1.200.000.).

El plazo de duración de la Empresa es de 73 años, a partir del 16 de junio de 1992, es decir, que vence el 13 de julio del 2065.

El objeto social básico que tiene la Empresa es: "...importación, exportación, comercialización, distribución de toda clase de plantas en especial, hortalizas, ornamentales, florales, alimenticias..."

La Empresa está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Vicepresidente, quienes ejercen la representación legal, judicial y extrajudicial.

El Presidente y el Vicepresidente, son elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de tres años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente, los mismos que están vigentes hasta el 30 de agosto del 2021 y 31 de octubre del 2022 respectivamente.

**1.2 NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS**

Flores Reales de Cotopaxi, S.L	99,996%	1.199.953.00
Royal Holding of Florida, Inc.	0,004%	47.00
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 1.200.000.00</b>



**2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO**

La Empresa adoptó desde el último trimestre del año 2019, varios mecanismos de control interno, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad. Además de varios procedimientos adicionales, administrativos y financieros, que permiten cumplir las disposiciones legales vigentes en el país, ya que los controles contables anteriores no permitían un adecuado conocimiento y seguimiento de los datos contables y su veracidad. Además, se tomó la decisión de implementar un nuevo ERP para el manejo de la contabilidad, confiando en un software probado en el sector floricultor.

**2.2.- NEGOCIO EN MARCHA**

ROYAL FLOWERS S.A es una sociedad que ha tenido dificultades en los años anteriores para mantener sus operaciones debida a las altas perdidas que esta presentaba, en este año con la implementación de nuevos controles y estrategias financieras la empresa ha presentado una ligera recuperación en su situación económica en relación al año anterior, los cambios efectuados en áreas claves han dado resultados.

La empresa debe seguir optimizando sus recursos procurando mantener el nivel de ingresos requeridos y reducir los altos niveles de endeudamiento para continuar con el negocio en marcha.

Existen factores externos que intervienen en este negocio y que no se pueden controlar sin embargo tienen que ser minimizados para que no afecten el funcionamiento de la compañía.

**2.3. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2.3.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros de la Empresa comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2019 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la técnica Contable, las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador

**2.3.2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocidos en los estados financieros, comprenden el efectivo en fondo rotativo y los saldos en instituciones financieras en cuentas corrientes.



### 2.3.3. INVENTARIO

Los inventarios se registran al costo. Los productos en proceso de elaboración al valor razonable. Los productos semiterminados y terminados se valoran a costo de producción o a valor neto de realización, el menor. El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución.

ROYAL FLOWERS S.A. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

### 2.3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

**Reconocimiento:** Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución de las actividades económicas que realiza la empresa, y su vida útil sea superior a un año.

**Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo en el momento de su adquisición.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende los desembolsos realizados por concepto de su adquisición e incluye todos los costos necesarios para su utilización.

**Medición posterior al reconocimiento:** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja, reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

**Método de depreciación y vida útil:** El costo de propiedades, planta y equipo se depreciará aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al cierre de cada ejercicio.

Los porcentajes de depreciación están basados en la vida útil estimada de cada clase de propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos, detallados a continuación:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil estimada (en años)</u>
Maquinarias	10
Vehículos	5-10



Plantas Productoras	2-8
Equipos de Computación	3
Muebles y enseres	10
Edificios	10-30

**Baja de propiedad, planta y equipo:** La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de propiedad, planta y equipo.

**Deterioro:** Al final de cada período, se evalúan los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo, a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Según las modificaciones que entran en vigor a partir del 1 de enero del 2016, con respecto a la NIC 16 y a la NIC 41, las plantas productoras se contabilizan de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la gerencia. La Compañía consideró el valor razonable de las Plantas Productivas al 1 de enero del 2016 como costo atribuido sujeto a depreciación el mismo que será evaluado con periodicidad y la determinación de su vida útil fue establecida por un perito independiente.

### **2.3.5. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

La empresa mantiene plantaciones de rosas en crecimiento, la medición de estos activos biológicos a lo largo del período de crecimiento, degradación, producción y procreación, son al valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, así como la medición inicial de los productos agrícolas en el punto de su cosecha o recolección. El costo está constituido básicamente por los costos de cultivo durante 6 meses, que es el tiempo de maduración de la planta, más el costo del esqueje. Los costos de regalías si forman parte del costo de la planta ya que cada año se paga un valor por concepto de regalías por los desechos de producción de un año.

La medición de las nuevas plantaciones (del último año) se realiza al costo, el cual equivale al valor razonable a esa fecha.

El valor razonable de las plantaciones de rosas se ha determinado en un enfoque de mercado, es decir, se determina a partir de la estimación del valor con base en precios observables, dada la existencia de un mercado organizado. En otras palabras, en valores cotizados ubicados en el mismo sector.

Según la NI 16, una vez que la planta termina su proceso de crecimiento, pasa a formar parte de la Propiedad, Planta y Equipo de la empresa, ya que inicia su vida productiva.



**2.3.5.1 Valuación de plantaciones en etapa pre-productiva (vegetativo)** - el tiempo en que las plantaciones se reconocen como plantaciones en proceso o vegetativo es de 6 meses. Las plantaciones en proceso incluyen el Costo de Cultivo del año corriente y por el tiempo de maduración de las plantas que es de 6 meses, más el costo del esqueje.

**2.3.5.2 Costo del cultivo** - El costo del cultivo del año corriente será determinado al 31 de diciembre de cada año, valor en base al que se ajustarán las nuevas plantaciones del año. (Terminadas y en proceso). Se deberá documentar el costo del cultivo (global) para el inventario final al 31 de diciembre de cada año de plantas en proceso y de producción.

**2.3.5.3 Costo de Esquejas** - El costo de esquejas corresponderá a los costos reales históricos incurridos en cada año, para lo cual se llevarán los registros auxiliares necesarios en base a los que se determinará los costos incurridos.

Las plantaciones en esta etapa no están sujetas a depreciación, sin embargo, si existe evidencia clara de que dicha plantación no será exitosa el costo de la misma deberá ser dado de baja en su totalidad.

**2.3.5.4 Valuación de las plantaciones en etapa productiva** - Las plantaciones en producción serán valuadas en base al método del costo utilizado para la valoración de plantas en etapa pre productiva y durante 6 meses antes determinados. Luego de ese período deberán ser transferidas a plantaciones en producción, fecha a partir de la cual se amortizarán en línea recta de acuerdo al tipo de planta. A las rosas se las amortiza a 8 años.

La amortización de las plantaciones en etapa productiva es en línea recta y se amortiza por el tiempo de vida útil estimado de dicho activo el cual ha sido estimado en ocho años de acuerdo a la experiencia histórica de producción de las plantas.

**2.3.5.5 Deterioro** - Las plantaciones en producción deberán ser sometidas a evaluaciones permanentes de deterioro, proceso que consistirá en determinar si las plantaciones se encuentran en condiciones aceptables de producción (cantidad y calidad) y además si la flor que produce tiene un nivel adecuado de aceptación en el mercado (precio y cantidad). Finalmente, esta evaluación será determinada por una comisión permanente establecida para el efecto y que la integran el gerente general y el gerente de producción.

## **2.3.6. ACTIVOS INTANGIBLES**

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

**Medición inicial.**- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles



a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

**Reconocimiento posterior.-** los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

**Método de amortización.-** los activos intangibles con vida útil finita, empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía. La Compañía evalúa las reducciones futuras esperadas en el precio de venta de un elemento que se elabore utilizando un activo intangible, esto con el fin de determinar la posible obsolescencia tecnológica o comercial del activo, lo cual, a su vez, podría reflejar una reducción de los beneficios económicos futuros incorporados al activo intangibles y por ende un posible deterioro.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción Vida útil Valor residual Licencias 5 años, y los Software 10 años. A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

### **2.3.7.- IMPUESTOS**

El gasto por impuesto a la renta representa el valor del impuesto a la renta por pagar corriente.

**Impuesto corriente:** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

#### **Tarifa impuesto a la renta año 2019 y sucesivos:**

De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, incluye entre otros aspectos tributarios, el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 hasta el año 2017.

La Ley para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que se publicó en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29-dic.-2017, la misma que entro en vigencia a partir del 01 de enero del 2018 nos trajo el siguiente cambio:

- La tarifa general del Impuesto a la Renta subió del 22 al 25% y se mantiene el 22% para microempresas.



### **2.3.8.- PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita), como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de sus recursos para su cancelación.

### **2.3.9.- BENEFICIOS A EMPLEADOS**

#### **Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio:**

El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por la empresa actuarial “BS DYNAMICS MANAGMENT DEVELOPSOFT CIA. LTDA.”, al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales, se reconocerán, previa una evaluación, en los resultados del año.

**Participación a trabajadores:** Se reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Empresa en cada año.

El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos, en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

### **2.3.10.- INGRESOS**

**Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio al cliente.

**2.3.10.1 Exportaciones de flores** - La Compañía realiza exportaciones de flor principalmente a su compañía relacionada ROYAL FLOWERS INC. Los ingresos se reconocen cuando la Compañía transfiere el control de los bienes; es decir cuando las flores han sido entregadas en el aeropuerto para su exportación. Después de la entrega en el aeropuerto, la Compañía relacionada tiene total control sobre los bienes y los riesgos de pérdidas en relación con los bienes. La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan en el aeropuerto para su exportación, ya que representa el momento en el que el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

**2.3.10.2 Ventas locales de flores** - Los ingresos por ventas locales de flores se reconocen cuando la Compañía transfiere el control de los bienes, que es el momento en el que las flores son entregadas al transportista en las fincas de Royal Flowers S.A.

### **2.3.11.- COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos y en función de su devengamiento,



respetando la esencia sobre la forma y se clasifican por su función.

### **2.3.12.- IMPUESTOS DIFERIDOS**

En el caso de que se registre un pago anticipado de impuesto en el ejercicio fiscal a declarar, se genera un Activo por Impuesto Diferido, que se compensa en el ejercicio fiscal en el que la utilidad contable se armoniza con la utilidad tributaria, producto de la aplicación de NIIFs,

En el caso de que se registre un impuesto que se deja de pagar en el ejercicio fiscal a declarar, se genera un Pasivo por Impuesto Diferido, que se paga en el ejercicio fiscal en el que la utilidad contable se armoniza con la utilidad tributaria, producto de la aplicación de NIIFs.

### **2.3.13.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los Activos Financieros, cubiertos por la NIC 39, se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta. Se determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

#### **2.3.13.1.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura. Las cuentas por cobrar se deben evaluar en cada fecha de reporte, para evidenciar la pérdida de valor del activo. Por lo tanto, de ser el caso, se debe presentar un informe de los valores que integran esta cuenta y que son de cobranza dudosa y su movimiento de la misma durante el año.

Al final de cada periodo sobre el que se informa las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado bajo el método del interés efectivo y la evaluación de la deuda puede ser individual, por deudor o por antigüedad, según este análisis se determinará si existe deterioro del valor de los activos; cuando exista evidencia objetiva del deterioro se reconocerá de manera inmediata una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Con respecto a plazos normalmente se manejan 30, 60 y 90 días, aunque excepcionalmente con la autorización escrita de gerencia se puede otorgar hasta 360 días plazo solo si el nivel de ventas es alto y esta respectivamente sustentado ya sea con una letra de cambio o un pagaré.

**Baja de un activo financiero:** Se da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales por haberse transferido los beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

**2.3.13.2.- Transacciones entre partes vinculadas.-** Las transacciones entre empresas del grupo se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente en base al estudio de precios de transferencia realizado por la Empresa CNA CONSULTING CNAC CIA. LTDA .



### **2.3.14.- PASIVOS FINANCIEROS**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, a menos que se tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.3.14.1- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado, debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

**Baja de un pasivo financiero:** Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado.

### **2.3.15.- SISTEMA CONTABLE**

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se DYNAMIC AX, cuya licencia y autorización es de propiedad de la empresa Microsoft.

## **3.- JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, como son a los importes de ingresos, gastos, activos, pasivos, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

## **4.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES**

### **ACTIVOS**

#### **4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y sus equivalentes, se detallan a continuación:

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Cajas	4.467.84	3.371,00
Bancos	85.781,91	7.591,00



Notas de Crédito SRI	13,70	12.202,00
Certificados Abono Tributario	4.908,74	191,00
Inversiones Temporales	224.921,92	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>320.094,01</b>	<b>23.356,00</b>

- Los valores de Caja corresponden a los saldos de las cajas chichas de las Fincas y de los fondos rotativos de administración.
- Corresponde a los saldos conciliados de las cuentas bancarias que maneja la empresa como son: Banco del Pichincha, Banco Internacional, Produbanco, Suntrust Bank, South American Internacional Bank.

<b>BANCOS</b>	<b>2019</b>
BCO PICHINCHA CTA CTE # 3082994504	47.788,28
BCO PICHINCHA CTA CTE # 3082995204	- 920,83
BCO PICHINCHA CTA CTE # 3253344304	139,80
BCO INTERNACIONAL CTA CTE # 000628136	549,15
BCO PRODUBANCO #	3.107,54
BCO SUNTRUST BANK # 1000056006397	34.229,02
BCO SOUTH AMERICAN INTERNATIONAL BANK	888,95
<b>TOTAL</b>	<b>85.781,91</b>

Durante el año 2019 no se realizaron movimientos en las cuentas bancarias de los bancos Internacional, Bco. Produbanco y el SOUTH AMERICAN INTERNATIONAL BANK.

- Corresponden a títulos valores emitidos por la Administración Tributaria, como devolución del IVA a exportadoras, conforme lo indica la normativa.
- Corresponde a saldo de certificados de abonos tributario que serán compensados en meses posteriores con impuestos u otras obligaciones.
- La compañía mantiene una inversión Over Nigth con el Banco del Pichincha:  
Detalle de las Inversiones Temporales

<b>CUENTA</b>	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Inversiones Temporales Over Night	224.921,92	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>224.921,92</b>	<b>0,00</b>

**4.2.- ACTIVOS FINANCIEROS**  
**CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar relacionadas por cobrar, son como siguen:



CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Cuentas por cobrar relacionadas locales	181.186,64	213.155,00
Cuentas por cobrar relacionadas del exterior	209.350,71	162.641,00
<b>TOTAL</b>	<b>390.537,35</b>	<b>375.795,00</b>

- Este grupo de cuentas corresponden a cuentas por cobrar comerciales relacionadas locales y del exterior provenientes del giro normal del negocio, las mismas que detallamos a continuación:

#### Relacionadas Locales

Cliente	Saldo 31/12/2019	
ROYALCARGO S.A.	3.900,00	2%
CONTINENTALLOGISTICS S.A.	177.286,64	98%
	<b>181.186,64</b>	

#### Relacionadas Exterior

Cliente	Saldo 31/12/2019	
ROYAL FLOWERS INC	38.452,60	18%
RFI-TARJETA DE CREDITO	275,63	0%
ROYAL FLOWERS BV	170.622,48	82%
	<b>209.350,71</b>	

Las cuentas por cobrar NO relacionadas y otras cuentas por cobrar, son como siguen:

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Cuentas por cobrar no relacionadas del exterior	919.057,45	230.830,00
Cuentas por cobrar no relacionadas locales	145.756,42	149.003,00
Provisión Cuentas Incobrables	-3.398,36	-7.695,00
<b>TOTAL</b>	<b>915.659,09</b>	<b>372.138,00</b>

- Este grupo de cuentas corresponden a cuentas por cobrar comerciales provenientes del giro normal del negocio y a la provisión de las cuentas incobrables de la empresa, las mismas que se detallan a continuación:

#### No Relacionadas Exterior

Cliente	Saldo 31/12/2019	
FLOWERS EXPRESS SRL	88.684,50	10%
LUXFLOR LDA	79.145,78	9%



**ROYALFLOWERS S.A.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2019**

FLAMINGO FLOWERS UK LTD	73.735,70	8%
WAFEX PTY LTD	55.595,18	6%
FLORA NATIONAL GEN TRAD CO WLL	35.599,53	4%
SJAAK VAN DER VIJVER BV	35.505,21	4%
E FLOWERS B.V.	29.838,48	3%
ROSAS IMPERIALES S.L.	29.093,75	3%
GEMMA'S FLOWER SHOP	25.792,19	3%
RZEPECCY S.C KAZIMIERZ	24.848,88	3%
TENESY INTERNATIONAL CO.LTD	22.115,41	2%
IMROSS EXPRESS NL B.V.	19.211,18	2%
AGRO-TROPIC AG	18.892,86	2%
FLOWER STATION	16.657,66	2%
STORGE S.R.O	15.845,45	2%
FLOWEX B.V.	15.130,20	2%
FOUR SEASONS QUALITY B.V.	14.994,02	2%
NATURA COMERCIO DE FLORES E PLANTAS LTDA	14.405,51	2%
GRUNEFEST OU	13.713,51	1%
CVETOCHIY RAY	12.914,85	1%
OOO RODNIYE KRAYA	12.124,16	1%
PRETTY FLOWERS IMP.EXP.LTDA	11.431,55	1%
CERRO PUNTA S.A.	9.991,33	1%
CRAGEN INTERNATIONAL CORPORATION	9.551,21	1%
VERDNATURA LEVANTE SL	9.525,00	1%
GOLDEN FLOWERS LTD	8.402,75	1%
ECUAROSSES - SVETLANA STEPASHINA	7.768,86	1%
FRESH FLOWERS COMPANY FOR FLOWERS AND PLANTS	7.351,70	1%
L&B FLOWERS S.A. 813607322V01	7.341,80	1%
CALDELAS PRODUCTORES SL	7.288,14	1%
VILASSAR IMPORT ASSOCIATS / VIMASS	7.184,10	1%
SAE YOO TRADE	7.129,19	1%
TERRA FLOWERS LLC DBA SOLE FARMS	6.667,42	1%
CV FLOR GROUP	6.486,02	1%
PO HING FLOWER CO LTDA	6.384,54	1%
FLORASOL USA INC.	6.063,88	1%
Varios	146.645,95	16%
	<b>919.057,45</b>	

**Relacionadas Locales**

<b>Cliente</b>	<b>Saldo</b>	
	<b>31/12/2019</b>	
INTERNATIONAL ROSE BREEDERS LLC	22.034,73	15%
FLORICOLA SAN ISIDRO LABRADOR FLORSANI CIA. LTDA.	21.689,15	15%
GARLANDSECUADOR S.A.	18.815,92	13%
SERVICIOS GENERALES DE CARGA SERGECA CIA. LTDA.	17.366,22	12%
HACIENDA SANTA FE FESAHA CIA. LTDA.	13.678,28	9%



OLIJ ECUADOR CIA.LTDA.	5.346,00	4%
DANZIGER ECUADOR S.A.	5.234,23	4%
VALLE DEL SOL S.A VALDESOL	4.226,26	3%
FRESFLOR COMERCIAL CIA LTA	3.476,84	2%
FLORECYCLA S.A.	3.263,77	2%
ROSAPRIMA CIA. LTDA.	3.217,50	2%
SAEZ ORTIZ SONIA CATALINA	2.860,25	2%
CHINCHUÑA MARTHA	2.487,55	2%
TUAREZ ZAMBRANO DARWIN ANTONIO	2.409,76	2%
AGROPRIM FARMS CIA. LTDA.	2.141,07	1%
Varios Clientes	17.508,89	12%
	<b>145.756,42</b>	

La provisión de cuentas incobrables, es como sigue:

	2019	2018
Saldo Inicial	-7.696,00	-4.236,00
Provisión	0.00	-3.616,00
Bajas	4.297,64	157,00
<b>PROVISIÓN INCOBRABLES</b>	<b>-3.398,36</b>	<b>-7.696,00</b>

- La empresa no realiza la provisión de las cuentas incobrables del período.
- La empresa realiza la eliminación definitiva de los créditos incobrables con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio en la parte no cubierta por la provisión, en la manera en que se hayan cumplido las condiciones previstas en el Reglamento.

#### 4.3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Cuentas por cobrar Corpei	6.674,06	6.674,06
Préstamos empleados	1.088,72	5.328,00
<b>TOTAL</b>	<b>7.762,78</b>	<b>12.002,06</b>

- Estos valores corresponden a otra cuentas por cobrar CORPEI y a préstamos realizados a empleados, los mismos que se recuperarán a través de los roles de cada uno.

CUENTA	31-dic-19
Inversiones	30.091,24
<b>TOTAL</b>	<b>37.854,02</b>

La Compañía mantiene una inversión en un Certificado de Depósito con el Banco Pichincha, a una tasa de Interés anual del 3%, la misma que se reinvierte automáticamente a su vencimiento.



**4.4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE**

CUENTA	31-dic-19
Crédito Tributario IVA	192.015,79
Crédito Tributario Renta	227.169,68
Otros	6.007,71
<b>TOTAL</b>	<b>425.193,18</b>

- Corresponden a valores a favor de la empresa por concepto de Crédito Tributario de IVA y de Retenciones de Impuesto a la renta.

**4.5 INVENTARIOS**

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Mercadería en Tránsito	78,64	0,00
Inventario de Materia Prima	246.053,19	205.668,00
Inventario de Suministros	673.495,62	651.930,00
Inventario producto terminado	709.713,71	106.907,00
Inventario producto en proceso	1.851.240,45	1.432.093,00
Inventario en proceso-propagación	0,00	180.427,00
Provisión de Deterioro de inventario	-98.021,44	-102.122,00
<b>TOTAL</b>	<b>3.382.560,17</b>	<b>2.474.904,00</b>

- El inventario en proceso corresponde plantas que se espera sean productoras, conforme lo dispone la NIC 41 y 16. La empresa al 31 de diciembre del 2019 ha determinado en base a los reportes de producción internos.

**Riesgos.-** La optimización de stocks hace referencia a tener el nivel adecuado en unidades y tiempo en que la planta productiva lo necesita para evitar parar la producción o sobre existencias. La optimización de stocks conlleva unos costes de almacenamiento y gestión de flujos internos en la cadena de suministro.

- El movimiento del deterioro de inventario al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	2019	2018
Saldo Inicial	-102.122,00	-92.005,00
Gasto del año	0,00	-10.117,00
Bajas / ajustes	4.100,56	0,00
<b>PROVISIÓN DETERIORO</b>	<b>-98.021,44</b>	<b>-102.122,00</b>

- Al 31 de diciembre, la empresa no realiza el deterioro de inventarios.



**4.6 ACTIVOS BIOLÓGICOS**

CUENTA	31-dic-19
Plantas Vivas	46.691.18
<b>TOTAL</b>	<b>46.691.18</b>

- Este valor corresponde a las plantas productoras en procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación.

**4.7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

CUENTA	31-dic-19
Anticipo Proveedores	297.866,75
Pólizas de seguros pagados por anticipado	5.495,33
<b>TOTAL</b>	<b>303.362,08</b>

- Este grupo de cuentas corresponden a de pagos a proveedores por bienes o servicios de manera anticipada, los mismos que serán devengados en el transcurso del siguiente periodo, en el momento en que se entregue el bien o se preste el servicio, con las facturas respectivas.
- Corresponde a los pagos anticipado por pólizas de seguros con la empresa COFACE.

**4.8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad, planta y equipo, es como se presenta a continuación:

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Terrenos	4.476.785,09	3.574.041,00
Edificios	3.846.478,07	7.767.543,00
Maquinarias y equipos	5.190.369,43	2.901.515,00
Vehículos	462.970,80	448.082,00
Plásticos de invernadero	961.554,43	1.096.133,00
Muebles, enseres y herramientas	844.695,79	835.060,00
Equipo de computación	460.911,85	446.293,00
Construcciones en curso	1.201.522,51	3.385.161,00
Plantas productoras	8.441.593,28	11.611.884,00
Depreciación Acumulada	-10.443.340,86	-9.948.999,00
<b>TOTAL</b>	<b>19.165.646,28</b>	<b>22.116.713,14</b>



- Conforme lo indica la normativa la empresa reconoció las plantas productoras como parte de la Propiedad Planta y Equipo de acuerdo a la valoración de su vida comercial realizada por un perito independiente al 31 de diciembre del 2016.

**Riesgos biológicos.-** La propagación de las plagas y enfermedades transfronterizas de las plantas ha aumentado drásticamente en los últimos años. La globalización, el comercio y el cambio climático, así como la menor capacidad de recuperación de los sistemas de producción debido a la intensificación de la agricultura durante años contribuyen a ello. Los brotes y los recrudescimientos pueden provocar pérdidas enormes de cultivos en la empresa. El Departamento Técnico desarrolla activos programas de prevención y control de plagas y/o enfermedades que permiten detectar precozmente cualquier situación que amenace el valor de las plantaciones y proceder adecuadamente con medidas de control y prevención de dichas enfermedades.

Incrementos y Disminuciones de Propiedad, planta y Equipo en el año 2019:

<b>VARIACION ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>22.116.713,14</b>
<b>INCREMENTOS y DISMINUCIONES</b>	
Terreno	902.744,14
Edificios	- 542.750,71
Maquinaria	2.154.276,26
Plantas Productoras	- 3.170.290,87
Construcciones en Curso	- 2.183.638,49
Muebles y Enseres	9.635,50
Equipo de Computo	14.618,82
Vehículos	14.889,16
<b>TOTALES</b>	<b>- 2.800.516,19</b>
Depreciación, variaciones	- 150.550,67
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>19.165.646,28</b>

#### 4.9.- ACTIVO INTANGIBLE

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Software	574.388,15	556.298,00
Amortización Acumulada	343.791,34	309.104,00
<b>TOTAL</b>	<b>230.596,81</b>	<b>247.194,00</b>

Corresponde al Software DYNAMIC AX, que mantiene la empresa para llevar sus procesos contables, el mismo que amortizado a 5 años.



**4.10.- ACTIVOS BIOLÓGICOS**

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Semovientes	282,00	485,00
Plantas en crecimiento	385.690,75	167.624,00
Proyectos nuevos agrícolas	5.000,00	5.000,00
<b>ACTIVO BIOLÓGICO NETO</b>	<b>390.973,57</b>	<b>173.109,00</b>

- Las plantas rosas y plantas flores de verano son activos biológicos, que tienen un ciclo vegetativo que dura más de un año.

Respecto de la vida útil, esta se revisa anualmente, debido a factores propios de la transformación biológica (NIC 41, párrafo 52) por tal razón el factor de vida útil se establece bajo el criterio técnico de los especialistas agrícolas de la compañía, y las plantas se amortizan por el método de línea recta, utilizando estas estimaciones.

**Riesgos biológicos** - Corresponden a daños en las plantaciones florícolas ocasionadas por plagas, pestes y/o enfermedades. El Departamento Técnico desarrolla activos programas de prevención y control de plagas y/o enfermedades que permiten detectar precozmente cualquier situación que amenace el valor de las plantaciones y proceder adecuadamente con medidas de control y prevención de dichas enfermedades.

**4.11.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Las cuentas que conforman los activos por impuestos diferidos son las siguientes:

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Impuestos Diferidos	123.390,53	123.390,53
<b>TOTAL</b>	<b>123.390,53</b>	<b>123.390,53</b>

- La empresa no realiza el cálculo de activos por impuestos diferidos en el año 2019.

**PASIVOS**

**4.12.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Las cuentas por pagar relacionadas, son como siguen:

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Cuentas por pagar relacionadas del exterior	999,77	101,00
Cuentas por pagar relacionadas locales	749.833,08	638.904,00
<b>TOTAL</b>	<b>750.832,85</b>	<b>639.005,00</b>



- Se refieren a los pagos que se deben realizar a proveedores de bienes y servicios en el corto plazo. A continuación de muestra detalle:

**Relacionadas del exterior**

Proveedor	Saldo 31/12/2019	
ROYALFLOWERS INC	999,77	100%
<b>TOTAL</b>	<b>999,77</b>	

**Relacionadas Locales**

Proveedor	Saldo 31/12/2019	
ROYALCARGO SA	311.339,20	42%
CONTINENTALLOGISTICS S.A	388.755,88	52%
EDWIN VERDEZOTO	24.738,00	3%
MAYRA VERDEZOTO	25.000,00	3%
<b>TOTAL</b>	<b>749.833,08</b>	

Las cuentas por pagar NO relacionadas y otras cuentas por pagar, son como siguen:

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Cuentas por pagar no relacionadas del exterior	52.602,66	256.943,00
Cuentas por pagar no relacionadas locales	4.151.347,76	4.579.910,00
<b>TOTAL</b>	<b>4.203.950,42</b>	<b>4.836.853,00</b>

- Este grupo de cuentas corresponden a cuentas por pagar comerciales provenientes del giro normal del negocio. A continuación el detalle:

**No Relacionadas del Exterior**

Proveedor	Saldo 31/12/2019	
NIRP INTERNATIONAL S.A.	4.795,11	9%
ATA SAS	3.600,00	7%
Ball SB L.C.	27.775,00	53%
GREENOY LTD	15.715,00	30%
DANZIGER DAN FLOWER FARM	123,90	0%
ODIE	593,65	1%
<b>TOTAL</b>	<b>52.602,66</b>	



**No Relacionadas Locales**

Proveedor	Saldo 31/12/2019	
HORTICOOP ANDINA SA	395.761,75	9,5%
NETAFIM ECUADOR S.A.	371.230,56	8,9%
GRUPASA GRUPO PAPELERO CIA LTDA	264.924,40	6,4%
AGRIPAC SA	173.015,63	4,2%
PROFLOWER S.A.	156.283,87	3,8%
CORPCULTIVOS SA	148.546,09	3,6%
INDUSTRIAS OMEGA CA	135.310,84	3,3%
ECUAQUIMICA ECUATORIANA DE PRODUCTOS	135.101,24	3,3%
QUIMICOS MSCH	115.329,51	2,8%
MONTENEGRO VACA JACKYTA	113.780,44	2,7%
QUIMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR	111.852,82	
QUIMASA SA		2,7%
ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES	86.042,55	2,1%
IMPORTAGRIFLOR CIA LTDA	78.037,87	1,9%
EUROFERT SA	76.472,66	1,8%
MUNOZ VELASCO VICTOR ALBERTO	74.467,30	1,8%
AGROPLASTICOS SA	71.306,72	1,7%
PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS	67.885,02	1,6%
FLORALPACK CIALTDA	67.430,32	1,6%
CRAIT CIA LTDA	56.326,37	1,4%
COMERCIALIZADORA SAN ROQUE SA	52.645,24	1,3%
GLOBALUVIS SA	49.836,60	1,2%
NOVATECH CIA LTDA	42.615,30	1,0%
KOEN PACK ECUADOR S.A.	41.354,44	1,0%
SEMIDOR CIA LTDA	37.125,00	0,9%
HACIENDA SANTA FE CIALTDA	32.388,95	0,8%
JIMBO CAMPOVERDE FREDI AUGUSTO	24.859,60	0,6%
Súper de Cias	24.699,45	0,6%
PAZMINO NAGUANA MIGUEL ANGEL	24.191,91	0,6%
BALL ECUADOR CIA LTDA	23.811,51	0,6%
COLDCHAIN CIA LTDA	23.055,95	0,6%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A.	22.260,80	
PRONACA		0,5%
PAILLACHO MARMOL DIEGO FERNANDO	21.774,64	0,5%
NOBOA REYES JOSE TELMO	21.652,17	0,5%
CEPEDA CAIZA FRANKLIN PATRICIO	20.440,92	0,5%
ECOHARMONY SA	19.800,00	0,5%
JEREZ GARZON JOSE MARCELO	19.666,59	0,5%
ARDICOR CIA. LTDA.	19.305,00	0,5%
TRANSPAL S.A.	18.830,09	0,5%
AMC ECUADOR CIA LTDA	18.813,87	0,5%
MARQUIM FLOWERS C.A.	18.324,01	0,4%



**ROYALFLOWERS S.A.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2019**

AGROHERDEZ EL HUERTO CIA. LTDA.	18.193,72	0,4%
MOROCHO CANCHIGNIA ALVARO FERNANDO	17.426,56	0,4%
MARIA ANGELITA CALVACHE SANTACRUZ	16.226,00	0,4%
AGROINSUMAFE SA	15.408,15	0,4%
CUICHAN YAGUARCOTA MARCO VINICIO	14.792,07	0,4%
GARCIA OQUENDO JAVIER PATRICIO	14.689,37	0,4%
IN CAR PALM INDUSTRIA CARTONERA PALMAR S.A.	13.655,81	0,3%
JORGE IBARRA Y COMPAÑIA AGROTECNICA J.I.	13.359,06	0,3%
ABALCO MOSQUERA JOSE LUIS	13.087,55	0,3%
SISMODE CIA LTDA	12.906,35	0,3%
CODI EMPAQUES DEL ECUADOR	12.699,17	0,3%
QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES RELUBQUIM CIA LTDA	12.350,85	0,3%
CAMPAÑA VINUEZA LAUTARO SIGIFREDO	12.219,07	0,3%
PUGA MONTALVO JOHANNA CAROLINA	12.200,91	0,3%
ELEPCO EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL COTOPAXI SA	11.924,67	0,3%
EMELNORTE	11.691,42	0,3%
RESIQUIM S. A.	10.996,43	0,3%
CONSTRUCTORA MANROM&HIJOS CIA LTDA	10.977,99	0,3%
JIMENEZ BONILLA IVAN RODRIGO	10.742,38	0,3%
NAVARRO ANDRADE SEGUNDO JOAQUIN	10.706,09	0,3%
MEGASTOCKEC DISTRIBUIDORA AGRICOLA SA	10.527,58	0,3%
TAPIA GUAMANI RICHARD ISMAEL	10.459,88	0,3%
CARLISANECUADOR CIA. LTDA.	10.194,20	0,2%
CLARIVEL CIA LTDA	9.936,01	0,2%
DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA LTDA	9.871,51	0,2%
SALCEDO TEJADA GUIDO	9.743,58	0,2%
ECOFLORES GROUPCHILE CIA. LTDA.	9.570,97	0,2%
TECHNICALSOLUTIONS CIA LTDA	9.465,31	0,2%
EXPOFLORES	9.026,67	0,2%
INGECABLES S.A.	8.516,88	0,2%
QUIMICOLOURS S.A.	8.448,82	0,2%
CAMPOEQUIP CIA LTDA	8.221,45	0,2%
PLANTACIONES MALIMA CIA LTDA	8.017,29	0,2%
BENITEZ TAPIA MONICA PATRICIA	7.912,92	0,2%
LOCKERS ECUADOR SA	7.820,02	0,2%
ARROYO PITA AGRO PRODUCTOS CIA	7.805,16	0,2%
VENTURE VENTI CIA LTDA	7.635,73	0,2%
BIO RESEARCH SA	7.556,98	0,2%
AGRITOP S.A	7.544,85	0,2%
FOLIGRIN SA	7.533,70	0,2%
OTAÑEZ GOMEZ MARIA ANDREA	7.322,04	0,2%
HERRERA CHICAIZA ZOILA ROSA	7.290,27	0,2%
COYAGO QUISHPE JOSE MARCELO	7.211,73	0,2%



PIGE PROVEEDORA INDUSTRIAL GUANTERA ECUATORIANA	7.156,51	0,2%
VEGA VEGA MARIO ENRIQUE	6.965,81	0,2%
IMEID S.A.	6.931,77	0,2%
CASTILLO QUILUMBAQUIN LUIS FERNANDO	6.889,55	0,2%
COFACE SERVICES ECUADOR S.A.	6.742,40	0,2%
CATERMACK CIA. LTDA.	6.572,77	0,2%
FRESFLOR COMERCIAL CIA. LTDA.	6.348,37	0,2%
CARVAJAL SALCEDO NELSON FABIAN	6.112,00	0,1%
IGUAMBA CHOLANGO LUIS PATRICIO	6.024,15	0,1%
Varios Proveedores	351.159,26	8,5%
<b>Totales</b>	<b>4.151.347,76</b>	

#### **4.13.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Las cuentas por pagar relacionadas, son como siguen:

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Alfredo Verdezoto	107.466,69	114.970,00
Edwin Verdezoto	195.750,00	195.750,00
<b>TOTAL</b>	<b>303.216,69</b>	<b>310.720,00</b>

- Corresponde a préstamos recibidos por parte del accionista principal desde el año 2015, los mismos que no generan intereses, ni plazos para el pago de capital.
- Corresponde a préstamos recibidos por parte del accionista principal, desde el año 2017, los mismos que no se establecen condiciones para el pago.

#### **4.14 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Los pasivos que corresponden a otras cuentas por pagar, se detallan a continuación:

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Obligaciones Tributarias	64.440,43	61.989,00
Impuesto a la renta por pagar	162.267,48	106.384,00
<b>TOTAL</b>	<b>226.707,91</b>	<b>168.373,00</b>

- Este grupo corresponde a obligaciones con la Administración Tributaria., el mismo que forma parte de convenios para facilidades de pago.
- La conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2019, se muestra a continuación:



<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>	<b>2019</b>
Utilidad del ejercicio	1.191,42
(-) Participación a trabajadores	262,11
Base para el impuesto a la renta	929,31
Impuesto Causado 22%	<b>204,45</b>
Anticipo pagado	-193.904,08
Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	-21.422,87
Saldo a favor	<b>- 215.122,50</b>

#### 4.15 OBLIGACIONES CORRIENTES

<b>CUENTAS</b>	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Obligaciones bancarias	603,29	163.815,00
<b>TOTAL</b>	<b>603,29</b>	<b>163.815,00</b>

- Corresponde a obligaciones con accionistas de la empresa.

<b>CUENTAS</b>	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Intereses con Relacionadas	102.972,72	102.973,03
<b>TOTAL</b>	<b>102.972,72</b>	<b>102.973,03</b>

- Corresponden a valores por intereses con relacionadas.

<b>CUENTAS</b>	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Provisiones Sociales	163.525,97	254.343,64
Aportes al IESS	158.060,54	161.316,00
Obligaciones Empleados	684.214,98	538.006,00
Participación Trabajadores	262,11	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.006.063,60</b>	<b>953.665,64</b>

- Este grupo de cuentas corresponde a obligaciones por pagar al IESS, provisiones y obligaciones por pagar a empleados y 15% trabajadores.

<b>CUENTAS</b>	<b>31-dic-19</b>
Provisión Contingente	63.594,00
Otras cuentas por pagar	441.128,25
<b>TOTAL</b>	<b>504.722,25</b>



- Corresponde a otras cuentas por pagar y a provisión por contingente.

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Anticipo de Clientes	863.961,57	605.257,00
<b>TOTAL</b>	<b>863.961,57</b>	<b>605.257,00</b>

- Corresponde a anticipos de clientes, los mismos que serán facturados en el transcurso del siguiente periodo fiscal. A continuación, detalle:

Cientes	Saldo 31/12/2019	
ROYAL FLOWERS INC	672.385,57	78%
ROYAL FLOWERS BV	33.683,34	4%
OOO RODNIYE KRAYA	16.808,08	2%
OOO TH AZALIA/KAZPROGRAM PARTNERSHIP LTD	16.419,87	2%
GEMMA'S FLOWER SHOP	14.980,00	2%
COMPANIA NACIONAL E INTERNACIONAL DE TRANSPORTE PESADO	11.500,00	
BARRENO LARRAGA ASOCIADOS BLAAS S.A.		1%
WAYFOONG FLORIST INTERNATIONAL LTD.	10.802,75	1%
DALAT HASFARM LTD	7.488,27	1%
LUIS OSWALDO QUILUMBAQUIN PUJOTA	6.260,00	1%
ORDOÑEZ RAMON MANRIQUE ANDREY	5.670,79	1%
GULF FLOWERS FZCO	5.277,04	1%
OOO DESIGN CARGO	4.728,53	1%
BLACK TULIP FLOWERS	4.709,22	1%
ROSEN	4.200,96	0%
IP SLEPOV	3.962,83	0%
Varios Anticipos	45.084,32	5%
<b>Totales</b>	<b>863.961,57</b>	

#### 4.16.- CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Los pasivos a largo plazo corresponden a los siguientes:

CUENTA	31-dic-19	31-dic-18
Royal Flowers Inc.	4.349.500,00	2.094.500,00
Royal Holding Florida Inc.	500.000,00	500.000,00
Edwin Verdezoto	895.000,00	830.000,00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>	<b>5.744.500,00</b>	<b>3.424.500,00</b>



- Corresponden a varios préstamos recibidos, durante el ejercicio 2018 con plazos de 36 y 39 meses con un interés del 7,25% anual.
- Corresponden a un préstamo recibido, durante el ejercicio 2018 con plazos de 3 años con un interés del 7,25% anual
- Corresponden a dos préstamos recibidos, durante el ejercicio 2018 con plazos de 3 años con un interés del 5% anual

**4.17 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST- EMPLEO A LARGO PLAZO**

Las obligaciones por beneficios post – empleo se presenta a continuación:

CUENTA	31-dic-19
Jubilación Patronal	1.268.696,69
Desahucio	439.956,36
<b>TOTAL</b>	<b>1.708.653.05</b>

Corresponde a la provisión por Beneficios a empleados, dichos valores han sido tomados de acuerdo al estudio realizado por el actuario BS DYNAMICS MANAGMENT DEVELOPSOFT CIA. LTDA.

**4.18.- PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Las cuentas que conforman los pasivos por impuestos diferidos son las siguientes:

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Impuestos Diferidos	748.127,66	748.127,66
<b>TOTAL</b>	<b>748.127,66</b>	<b>748.127,66</b>

- La empresa no realizó el cálculo de pasivos por impuestos diferidos, dentro del ejercicio 2019.

**4.19- PATRIMONIO**

CUENTAS	31-dic-19	31-dic-18
Capital Social	1.200.000,00	1.200.000,00
Reserva Legal	7.238,59	7.238,59
Reserva Facultativa	103.942,13	103.942,13



Reserva de Capital	1.937.872,44	1.937.872,44
Aportes Futuras capitalizaciones	6.442.038,11	6.442.038,11
Resultados Acumulados NIIF	6.651.765,37	8.632.319,43
Otros Resultados Integrales	1.783.658,60	1.783.658,60
Resultados años anteriores	-8.412.942,23	-4.581.176,67
Resultados del Ejercicio	929.31	-3.831.465,56
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9.714.502.32</b>	<b>11.694127,07</b>

- Este grupo de cuentas corresponde al patrimonio total de la empresa.

**4.20.- INGRESOS OPERACIONALES**

CUENTAS	31-dic-19
Ventas locales bienes	1.161.222.40
Ventas locales servicios	162.536.28
<b>TOTAL</b>	<b>1.323.758.68</b>

- Corresponde a las ventas de bienes y de servicios locales.

CUENTAS	31-dic-19
Exportaciones de bienes	17.299.929.25
Exportaciones de servicios	125.230.10
<b>TOTAL</b>	<b>17.425.159.35</b>

- Corresponde a las ventas por concepto de exportación de bienes y de servicios al exterior

CUENTAS	31-dic-19
Comisiones ganadas	155.550.80
<b>TOTAL</b>	<b>155.550.80</b>

- Corresponde a valores por comisiones ganadas.

**4.21.- INGRESOS NO OPERACIONALES**

CUENTAS	31-dic-19
Otros Ingresos	272.328.90
Intereses ganados	1.112.06
<b>TOTAL</b>	<b>273.440.96</b>



- Corresponde a ingresos por intereses ganados y otros ingresos.

**4.22.- COSTOS Y GASTOS**

CUENTAS	31-dic-19
Costo de Ventas	15.631.475,42
Gastos	3.545.242,85
<b>TOTAL</b>	<b>19.176.718,37</b>

- Corresponde a valores de Costos de venta y al total de gastos del ejercicio.

**4.23.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-0000455 con fecha de 29 de mayo del 2015 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

ROYAL FLOWERS S.A está obligado a presentar el anexo e informe de precios de transferencia sobre las operaciones del ejercicio 2019, en los plazos establecidos en el reglamento.

**4.24 RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO**

El Resultado Integral Total del presente año es de **USD 929,31**

**EVENTOS SUBSECUENTES**

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones.



Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, las operaciones productivas de la Compañía se han visto afectadas, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

En consecuencia, de la crisis sanitaria a nivel mundial sumado a las limitaciones impuestas por otros países y Ecuador para el tránsito aéreo, ocasionó una reducción significativa de las exportaciones de flores, provocando una disminución en los ingresos previstos al 30 de junio del año 2020 de US\$ 4.5 millones, que representa el 43,6% en relación al año anterior.

