

TEXAS FLOWERS S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

TEXASFLOWERS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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	Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas.
SRI	Servicio de Rentas Internas

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

(Expresado en dólares)

A los señores accionistas de:

TEXASFLOWERS S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de TEXASFLOWERS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado integrales, el estado 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 se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TEXASFLOWERS S.A., al 31 de diciembre del 2019, 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).

Fundamentos de la opinión

Se ha llevado a cabo la auditoria de conformidad con Normas Internacionales de Auditoria (NIA) y mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoria a los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mí auditoria de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (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 una 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 Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas, así como 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 INDEPENDIENTE

(CONTINUACION)

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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 o funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en 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 realiza 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, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

(CONTINUACION)

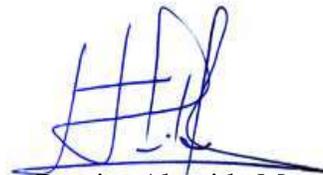
- Obtener conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluar la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Comunicar a los responsables de la empresa en relación con relación a los hallazgos de la auditoria así como cualquier deficiencia significativa del control interno.
- 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 auditoria 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.

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 2019, se emite por separado.

Quito 13 de marzo del 2020

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 057



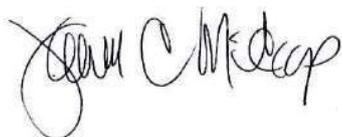
Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

TEXASFLOWERS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	Notas	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	13.830	88.023
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	361.629	288.430
Inventarios:	5	36.650	39.431
Pagos anticipados	6	24.184	27.567
		<hr/>	<hr/>
Total activo corriente		436.293	443.451
 ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	7	372.011	422.217
Activos biológicos	8	495.645	362.721
Impuestos diferidos	9	18.695	11.380
		<hr/>	<hr/>
Total activo no corriente		886.351	796.318
		<hr/>	<hr/>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.322.644</u>	<u>1.239.769</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
James Midcap



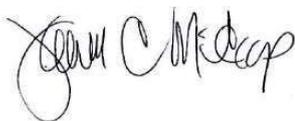
Contadora General
Elizabeth Vizuete

TEXASFLOWERS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE	Notas	2019	2018
Préstamos y sobregiros bancarios	10	34.279	28.849
Porción corriente del pasivo no corriente		5.731	6.447
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	618.210	570.440
Provisiones	12	32.489	32.635
Total pasivo corriente		690.709	638.371
Pasivo no corriente			
Préstamos bancarios	13	19.756	25.719
Jubilación patronal y desahucio	14	257.574	232.541
Total pasivos no corriente		277.330	258.260
Total pasivos		968.039	896.631
PATRIMONIO	15 - 16	354.605	343.138
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.322.644	1.239.769

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
James Midcap

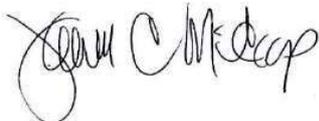


Contadora General
Elizabeth Vizquete

TEXASFLOWERS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2019	2018
Ventas	17	1.530.216	1.281.281
COSTOS:			
Costo de ventas	18	<u>1.045.786</u>	<u>956.264</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		484.430	325.017
GASTOS:			
Gastos de ventas	19	201.418	160.556
Gastos de administración	20	239.297	247.886
Gastos financieros	21	<u>28.271</u>	<u>18.591</u>
Total gastos		468.986	427.033
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		7.423	28.877
Otros egresos		1.569	25.399
Total otros - neto		<u>5.854</u>	<u>3.478</u>
PERDIDA- UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>21.298</u>	<u>-98.538</u>
Participación de trabajadores	22	-3.195	0
Impuesto a la renta	22	-9.501	-10.212
UTILIDAD - PERDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>8.602</u></u>	<u><u>-108.751</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
James Midcap



Contadora General
Elizabeth Vizquete

TEXASFLOWERS S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares)

	CAPITAL	RESERVA	RESERVA	RESULTADOS	OTROS	UTILIDADES	UTILIDAD	TOTAL
NOTAS	SOCIAL	LEGAL	FACULTATIVA	ACUMULADOS	RESULTADOS	RETENIDAS	EJERCICIO	PATRIMONIO
				NIF	INTEGRALES			
					ORI			
PATRIMONIO AL 1° DE ENERO DEL 2018	65.000	16.247	151.199	-27.088	0	286.090	-46.446	445.002
Transferencia resultado ejercicio anterior						-46.446	46.446	0
Otros resultados ntegrales					6.887			6.887
Pérdida del ejercicio							-108.751	-108.751
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	65.000	16.247	151.199	-27.088	6.887	239.644	-108.751	343.138
Transferencia resultado ejercicio anterior						-108.751	108.751	0
Ajustes menor						-78		-78
Otros resultados ntegrales					2.943			2.943
Utilidad neta del ejercicio							8.602	8.602
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	65.000	16.247	151.199	-27.088	9.830	130.815	8.602	354.605

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
James Midcap



Contadora General
Elizabeth Vizquete

TEXAS FLOWERS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2019	2018
Resultado del ejercicio antes de impuestos		21.298	-98.538
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciación en la propiedad, planta y equipo	7	50.206	33.279
Amortización de activos biológicos	8	71.973	51.908
Rerserva jubilación patronal y desahucio	14	20.681	30.075
		<u>142.860</u>	<u>115.262</u>
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar	3	-73.199	55.391
Inventarios	4	2.781	9.175
Pagos anticipados	5	3.383	-5.098
Documentos y cuentas por pagar	10	47.770	248.105
Provisiones	11	-12.862	9.015
		<u>-32.127</u>	<u>316.588</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		132.031	333.312
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones y retiros en los activos fijos	7	0	-173.247
Adquisiciones y retiros en los activos biológicos	8	-204.897	-127.429
Préstamos de accionistas		0	0
Ajuste al patrimonio		-78	19
		<u>-204.975</u>	<u>-300.657</u>
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-204.975	-300.657
FLUJO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos bancarios - neto	13	-1.249	37.736
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		<u>-1.249</u>	<u>37.736</u>
VALOR NETO EN EFECTIVO Y SUS EQ UIVALENTES		-74.193	70.391
EFFECTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO		88.023	17.632
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u>13.830</u>	<u>88.023</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
James Midcap



Contadora General
Elizabeth Vizuet

TEXAS FLOWERS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en dólares)

1. COSTITUCION Y OBJETO

TEXAS FLOWERS S.A., es una Compañía constituida en la ciudad de la ciudad de Provincia de Cotopaxi, catón Latacunga, Parroquia Tanicuchi, el 15 de junio del 1995. Su objeto social es la agricultura, principalmente la floricultura.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía cuenta con 79 trabajadores, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía se detallan a continuación

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en la comercialización y exportación del cultivo de flores para el mercado exterior.

Los estados financieros se presentan en dólares que es la moneda de uso legal en el Ecuador

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características

Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, Préstamos y cuentas por cobrar, Activos financieros disponibles para la venta y otros pasivos financieros.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la entidad designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por cobrar son posteriormente llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta “Provisión para cuentas de dudosa cobranza.

Baja en cuentas-

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando se determinan que existen las siguientes circunstancias:

Que los derechos contractuales hayan expirado por lo que los flujos de efectivo a recibir no van a ser recuperables

Que se haya asumido la obligación de pagar por parte del beneficiario sin una demora, a través de un acuerdo de transferencia

Finalmente que se hayan transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado-

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido).

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía.

Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de previsión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos relacionados directamente con transacción, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Los préstamos y cuentas por pagar se encuentran registrados al costo amortizado, utilizando la metodología de tasa de interés efectiva

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como la amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el mismo.

Baja en cuentas-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Inventarios-

Los inventarios de insumos, suministros, materiales y repuestos están registrados al costo de adquisición valorados en base al método promedio ponderado de control de inventarios y no superan su valor de reposición.

Propiedad Planta y equipos

Los activos correspondientes a propiedad planta y equipo, se valúan al costo menos la depreciación acumulada. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo tales como: Impuestos indirectos no recuperables, costos de importación y otros costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para su operación.

Los costos de mejoras 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 mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren. La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 1.000.

La Compañía deprecia los activos de propiedad planta y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a su uso, como sigue: Edificios e instalaciones 25-40, maquinaria agrícola 10-15, sistema de riego 10, equipos de fumigación. Refrigeración, eléctricos 10, invernaderos 20, tiras plásticas 2, muebles y equipo de oficina 10, equipos de cómputo 3 y vehículos 5. Todos los activos fijos se deprecian por el método de línea recta.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sea consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos. Los edificios e instalaciones tienen valores residuales que oscilan entre el 10% y 20% y para los vehículos se ha determinado un 15 % del costo de compra de valor residual en consideración de que estos activos podrían ser vendidos al final de su vida útil. El resto de activos de propiedad planta y equipo no tienen valor residual por cuanto no es política de la compañía venderlos al final de su vida útil.

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los activos fijos. Frente a la existencia de activos de propiedad planta y equipo, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Activos Biológicos-

Las plantaciones están constituidas por plantas de varias variedades de rosas y son valoradas por el método del costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. El costo está constituido básicamente por los costos de cultivo durante 6 meses, que es el tiempo de maduración de la planta, más los costos de yemas e injertos y los costos de regalías.

La política de valuación de plantaciones adoptada por la compañía es como sigue:

Valuación de plantaciones en etapa pre-productiva:

El tiempo en el que las plantaciones se reconocen como plantaciones en proceso o vegetativo es de 8 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 8 meses, más el costo de reproducción de las plantas el cual incluye el Costo de Yemas e Injertos.

Costo de Cultivo.- El costo de 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 determinado partiendo del balance de comprobación donde se incluyen los costos de la compañía.

El costo unitario de cultivo se determinará dividiendo el costo del cultivo (global) para el inventario final al 31 de diciembre de cada año de plantas en proceso y en producción.

Costo de Yemas e Injertos.- El Costo de Yemas e Injertos 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.

Valuación de 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 los 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 durante siete 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 nueve años de acuerdo a la experiencia histórica de producción de las plantas.

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 permanentemente establecida para el efecto y que la integrarán los siguientes funcionarios: El gerente general, y el jefe de producción.

Deterioro del valor de activos no corrientes-

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro del valor, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Pasivos acumulados

La participación a trabajadores corriente, es medida como el importe esperado a pagar a los empleados, se calculan en base al estado financiero de la Compañía, de acuerdo con normas legales. La participación trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y fondos de reserva los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago de pago, goce de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y su importe puede ser estimado en forma razonable.

Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante. El monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

Otras obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determinan anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, género, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido en forma fiable, es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y se cumplan con los criterios específicos por cada tipo de ingreso descritos más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no pueda ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Las ventas son reconocidas netas del impuesto general a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Costo de Producción y Poscosecha

El **costo de producción** de la flor vendida corresponde a los costos de cultivo y costos de pos-cosecha (embalaje y empaque) incurridos durante todo el ejercicio económico. Los costos de cultivo incluyen costos directos de suministros, reemplazo de plásticos de invernaderos, materiales y mano de obra y costos generales de producción. Los costos de pos-cosecha incluyen los costos de mano de obra, suministros y costos generales de producción.

Estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones.

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro con cargo a los resultados del período.

Impuestos-

Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones por beneficios post empleo se determinara mediante valuaciones actuariales. Cuando la empresa tenga cinco años de actividad. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros.

Provisiones-

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Activos Biológicos valuados al costo:

En el proceso de aplicación de políticas contables, la gerencia ha realizado los siguientes juicios que refutan el hecho de que los activos biológicos puedan ser medidos al valor razonable concluyendo que los mismos deben ser medidos sobre la base del costo:

Por un lado la gerencia ha determinado que no existen precios de mercado o valores disponibles para dicho activo biológico, y por otro lado los métodos alternativos del valor justo del activo biológico se concluye que son claramente poco confiables.

Esta conclusión se detalla a continuación: Los activos biológicos que mantiene la compañía se encuentran divididos en 2 etapas las mismas que se definen a continuación:

Etapa pre-productiva: Etapa en la cual el tallo se encuentran en crecimiento y todavía no ha dado producción:

Para activos biológicos en etapa pre-productiva resulta impráctico medir el valor razonable debido a que al estar las plantas en proceso de crecimiento no se tiene evidencia clara de que porcentaje de las mismas va a llegar a su madurez (no se puede usar información histórica debido a que las condiciones climáticas y suelo pueden variar entre una plantación y otra) por tal motivo la medición del costo resulta ser la mejor aproximación del valor razonable.

Etapa productiva: Etapa en la cual la planta ha alcanzado su maduración y se encuentra productiva:

Con respecto a los activos biológicos en etapa productiva, aplicando la jerarquía en determinación del valor razonable, hemos concluido que no existe un mercado activo que permita dar evidencia fiable para valorar las plantaciones existentes.

Por otro lado, revisado el método de flujos descontados como alternativa para la determinación del valor razonable hemos concluido que con la información actual que dispone la compañía resulta ser claramente poco confiable usar esta técnica para medir el activo biológico concluyendo así la valuación del mismo sobre una base de costo. Las consideraciones evaluadas para estos fines:

Precio de venta esperado: El precio de venta esperado de las rosas es muy volátil considerando que estas están directamente relacionadas con gustos y tendencias del mercado. Por ejemplo la Compañía pudo haber sembrado rosas de un color o calidad que no necesariamente serán demandadas en ejercicios posteriores.

Flujos de fondos esperados de ingresos y egresos: La proyección de ingresos y egreso se debe basar en los mejores supuestos que considere la administración los mismos que deben ser conservadores. Ante esta situación se ha considerado que para poder hacer dicha estimación se requiere combinar muchas variables que son inciertas debido a falta de información relacionada con las expectativas de éxito o fracaso que se tiene.

Adicionalmente, existe un alto margen de riesgos asociado con la base de valoración del proceso de desarrollo necesario para poder obtener los productos agrícolas esperados; esto implica que las plantaciones al ser muy sensibles a cambios pueden requerir mayores costos de mantenimiento de mano de obra, químicos y otros costos relacionados.

Impuesto a la renta.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 22 %, por ser exportadora.

Adicionalmente se establece un pago mínimo de impuesto a la renta en base a siguientes porcentajes total de activos el 0,4%, total patrimonio 0,2%, total ingresos 0,4% y total egresos 0,2%, el valor a cancelar será el de mayor valor.

Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, según escritura pública de la compañía, dicha reserva no es disponible para el pago de participaciones en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2017.

Eventos posteriores.

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del balance general (eventos de ajuste) son registrados en los estados financieros.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2019	2018
Bancos y cooperativas nacionales	7.730	3.389
Bancos del exterior	5.814	84.634
Otros . Notas de crédito desmaterializadas	286	0
Total	<u>13.830</u>	<u>88.023</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:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	364.573	286.349
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	601	1.702
Anticipos y prestamos empleados	100	379
Provisión cuentas de dudoso cobro	-3.645	0
Total	<u>361.629</u>	<u>288.430</u>

En el presente ejercicio se regulo la totalidad de la provisión de cuentas de dudoso cobro, razón por la cual al cierre del año este rubro no presenta saldo.

5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2019	2018
Insumos agrícolas	12.995	38.837
Suministros y materiales	23.655	594
Total	<u>36.650</u>	<u>39.431</u>

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos de los pagos anticipados se detallan como sigue:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	6.444	10.959
Impuesto a la renta anticipado	2.773	10.291
Crédito tributario, retenciones y otros	5.466	6.317
Total	<u>14.683</u>	<u>27.567</u>

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de este rubro durante el presente ejercicio se resumen como sigue:

ACTIVOS	2018	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIACION	2019
Invernaderos y cubiertas plásticas	407.233				407.233
Construcciones e instalaciones	116.066				116.066
Instalaciones y equipo de riego	58.615				58.615
Muebles y enseres	8.094				8.094
Equipo de computación y software	16.968				16.968
Vehículos	43.741				43.741
Suman	650.717	0	0	0	650.717
DEPRECIACION Y AMORTIZACION					
Invernaderos y cubiertas plásticas	109.176			33.978	143.154
Construcciones y reservorio	64.470			2.960	67.430
Instalaciones y equipo de riego	28.340			2.592	30.932
Muebles y enseres	8.093			0	8.093
Equipo de computación y software	11.495			2.365	13.860
Vehículos	6.926			8.311	15.237
Suman	228.500	0	0	50.206	278.706
TOTAL	422.217	0	0	-50.206	372.011

En el ejercicio anterior se efectuaron adquisiciones y retiros por un valor neto de \$ 173.247

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 33.279

8.- ACTIVOS BILOGICOS

El movimiento de este rubro durante el presente ejercicio se resumen como sigue:

	2018	ADICIONES	TRANSFERENC	AMOERTIZAC.	2019
Activos bilógicos - plantas	550.442	182.696	73.353		806.491
Cultivos en proceso	73.353	22.201	-73.353		22.201
Suman	623.795	204.897	0		828.692
AMORTIZACION					
Activos bilógicos - plantas	261.074			71.973	333.047
TOTAL	362.721	204.897	0	-71.973	495.645

En el ejercicio anterior se efectuaron adquisiciones y transferencias de plantas en proceso por un valor neto de \$ 127.429

La amortización que se cargó a los resultados del ejercicio anterior fue por \$ 51.908.

9.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Los saldos de impuestos diferidos se detallan como sigue:

	2018	NETO	2019
IMPUESTOS DIFERIDOS	11.380	-7.315	18.695

10.- PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

El resumen de los préstamos y sobregiros es como sigue:

	2019	2018
Prestamos y sobregiros bancarios	34.279	28.849

11.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se resumen como sigue:

	2019	2018
Proveedores	364.787	300.391
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones laborales y fiscales	71.468	65.894
Accionistas	179.620	144.730
Varios	2.335	59.425
Total	618.210	570.440

12.- PROVISIONES

Las provisiones de impuesto renta se ajusta con los anticipos efectuados y se detalla como sigue:

	2019	2018
Beneficios sociales	19.793	22.423
Participación de trabajadores	3.195	0
Impuesto a la renta	9.501	10.212
Total	32.489	32.635

13.- PRESTAMOS BANCARIOS

El movimiento de este rubro se detalla a continuación:

	FECHA DE TASA	VCMTO	TOTAL PRESTAMOS	CANCELAC. 2019	PASIVO L. PLAZO	PCION CRTE PASIVO L. PLAZO
BANCO GUYAQUIL	11,23	03-2023	25.487	-5.731	19.756	5.731

En el ejercicio anterior se recibió un préstamo a cinco años con el BANCO GUYAQUIL por un valor de \$ 27.613 al 11,83 % de interés y vence en el año 2023. En garantía al préstamo figura el vehículo que se adquirió con el préstamo.

14.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de este rubro se detalla a continuación:

	2018	RESERVAS	REVERSION	CTO FINANC	2019
Jubilación patronal	176.774	11.704	-2.758	9.265	194.985
Desahucio	55.767	4.456	-362	2.728	62.589
Total	232.541	16.160	-3.120	11.993	257.574

14.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de este rubro se detalla a continuación:

	2018	RESERVAS	REVERSION	CTO FINANC	2019
Jubilación patronal	176.774	11.704	-2.758	9.265	194.985
Desahucio	55.767	4.456	-362	2.728	62.589
Total	232.541	16.160	-3.120	11.993	257.574

15.- CAPITAL SOCIAL

Al cierre del ejercicio saldo del capital social de la compañía es de \$ 65.000 constituido por 65.000, participaciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

16.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se crea en el patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los ajustes de los rubros del estado de situación que necesitaron depurarse a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF, los ajustes dieron un saldo por - \$ 27.088, que se mantiene de ejercicios anteriores.

17.- VENTAS

Las ventas realizadas se detalla como sigue:

	2019	2018
Ventas al exterior	1.500.030	1.262.734
Ventas locales	30.186	18.547
Total	<u>1.530.216</u>	<u>1.281.281</u>

18.- COSTOS DE VENTAS

Los costos de ventas se detalla como sigue:

	2019	2018
Costos de insumos y materiales	315.851	286.326
Mano de obra	547.214	504.296
Costos de producción	182.721	165.642
Total	<u>1.045.786</u>	<u>956.264</u>

19.- GASTOS VENTAS

Los gastos de ventas se detalla como sigue:

	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	47.723	33.632
Transporte de flor	15.885	14.865
Comisión en ventas	1.532	20.873
Tramites y formularios de exportación	128.906	47.832
Otros	7.372	43.354
Total	<u>201.418</u>	<u>160.556</u>

20.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administrativos se detalla como sigue:

	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	188.310	181.071
Transporte y combustible	2.140	1.723
Servicios básicos	4.282	4.952
Honorarios	9.921	11.321
Impuestos	7.993	11.680
Depreciación	8.676	4.547
Matricula y seguro de vehículos	2.174	3.915
Otros	15.801	28.677
Total	<u>239.297</u>	<u>247.886</u>

21.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se resumen como sigue:

	2019	2018
Intereses	11.304	7.644
Cargos comisiones bancarios y otros	16.967	10.947
Total	<u>28.271</u>	<u>18.591</u>

22.- IMPUESTO A LA RENTA

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

	2019	2018
Resultado del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	21.298	-98.538
Participación de trabajadores 15%	<u>-3.195</u>	<u>0</u>
Utilidad después de participación trabajadores 15%	18.103	-98.538
(más) Gastos no deducibles	33.163	134.918
(Menos) Amortización de pérdidas de ejercicios anteriores	<u>-8.081</u>	<u>0</u>
Base para cálculo de impuesto a la renta	43.185	36.380
Impuesto a la renta 22%	-9.501	-8.004
Rebaja adicional - empresa agrícola exportadora de rosas	0	0
Diferencia con Anticipo mínimo impuesto renta	<u>0</u>	<u>-2.208</u>
Impuesto renta	<u>-9.501</u>	<u>-10.212</u>

21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de elaboración del presente informe (marzo 13 del 2020) se han producido un evento a nivel mundial (coronavirus covid 19) que en opinión de la Administración de la Compañía cambio totalmente los planes del 2020 al no poder vender su producto en los meses de marzo y abril teniendo que su flor de exportación convertirla en abono por lo que su pérdida para el próximo ejercicio es incuantificable.