Auditricont Cía. Ltda.

Auditores Externos Independientes

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Mayo 18 de 2020

A la Junta de Socios de
Jardines Piaveri Cía. Ltda.:

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Jardines Piaveri Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del primer párrafo del asunto descrito en la sección Base de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Jardines Piaveri Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Base para la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta otras cuentas por pagar a partes relacionadas por US$ 168.953, No nos ha sido práctico extender nuestros procedimientos de auditoría con la finalidad de determinar si los pasivos se encuentran registrados al costo amortizado.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

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

Tegucigalpa Oe9-191 y José Riofrío
Telf.: (593-2) 2903 244 / 2551785
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cel.: 099 8528 713
E-mail: auditricont@gmail.com
Web: www.auditricont.com
Quito - Ecuador

Otra información

La administración de Jardines Piaveri Cia. Ltda., es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe contable y financiero de la Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos).

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe contable y financiero de la Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

A la fecha de este informe de auditoría no hemos obtenido el mencionado Informe de Gerencia, por lo cual no conocemos la existencia de inconsistencias materiales contenidas en este informe que nosotros debamos reportar.

Párrafo de negocio en marcha

Entorno económico y negocio en marcha

El brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es crítica a nivel global y la administración de la Compañía ha tomado varias medidas con la finalidad de afrontar esta crisis. Entre las medidas tomadas está principalmente las relacionadas con las formas de trabajo del personal y buscar alternativas para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, en los mercados del exterior donde coloca sus productos, el capital de trabajo neto y la liquidez; sin embargo, el efecto es demasiado temprano para cuantificarlo. La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, las políticas del gobierno, las instituciones financieras y las posibles contingencias de las decisiones que tome la administración de la Compañía. Las exportaciones posiblemente disminuyan, debido a una baja de la demanda de los productos que vende la Compañía a nivel internacional, considerando que la pandemia tiene una afectación mundial; sin embargo, la expectativa de la administración de la Compañía es que con las medidas que tome estarían asegurando los recursos de capital para continuar sus operaciones y solventarían los impactos de esta pandemia.

Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Otras cuestiones

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía presenta un saldo de aporte futuras capitalizaciones por un valor de US$ 322.525 que viene de años anteriores, por lo que se debe tomar en cuenta realizar el proceso de acuerdo al capital considerando que esta cuenta es solo transitoria.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.

- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobra la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568

Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de diciembre de 2019		2018
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo ***(nota 5)***	**US$**	**53.232**	US$	92.563
Cuentas por cobrar ***(nota 6)***		**314.222**		253.922
Inventarios ***(nota 7)***		**192.356**		142.037
Impuestos corrientes ***(nota 8)***		**74.588**		67.202
Pagos anticipados		**21.658**		17.727
Total activos corrientes		**656.056**		573.451
Activos no corrientes				
Inversiones ***(nota 9)***		**6.489**		7.398
Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos ***(nota 10)***		**721.628**		713.996
Activos biológicos ***(nota 11)***		**767.526**		710.778
Activo por impuesto diferido ***(nota 17)***		**38.421**		28.381
Total activos no corrientes		**1.534.064**		1.460.553
Total activos	**US$**	**2.190.120**	US$	2.034.004
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar - proveedores ***(nota 12)***	**US$**	**441.725**	US$	302.078
Cuentas por pagar - relacionadas ***(nota 13)***		**168.953**		109.632
Otras por pagar ***(nota 14)***		**-**		179.700
Anticipo de clientes		**53.847**		53.791
Obligaciones laborales		**62.463**		54.761
Obligaciones fiscales		**48.820**		42.728
Total pasivos corrientes	**US$**	**775.808**	US$	742.690
Pasivo no corrientes				
Proveedores		**-**		18.071
Pasivo a largo plazo ***(nota 15)***		**20.470**		43.424
Jubilación patronal y bonificación por desahucio ***(nota 16)***		**520.219**		494.720
Total pasivos no corrientes		**540.689**		556.215
Total pasivos	**US$**	**1.316.497**	US$	1.298.905
Patrimonio de los socios				
Capital social ***(nota 21)***	**US$**	**500.000**	US$	500.000
Aporte para futuras capitalizaciones ***(nota 22)***		**322.525**		181.111
Reserva legal		**18.045**		17.338
Resultados acumulados:				
Utilidades acumuladas		**35.943**		35.943
(Pérdida) Utilidad del ejercicio		**(2.889)**		707
Patrimonio de los socios	**US$**	**873.624**	US$	735.099
Total pasivo y patrimonio	**US$**	**2.190.120**	US$	2.034.004

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.

Agustín Calisto Merino
Gerente General

Grace Tito
Contadora General

JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019		2018
Ventas	**US$**	**3.230.627**	US$	3.191.663
Costo de producción		**(2.748.323)**		(2.793.496)
Utilidad bruta		**482.304**		398.167
Gastos operacionales				
Gastos administrativos y ventas ***(nota 18)***		**(655.387)**		(724.426)
Gastos financieros		**(19.860)**		(21.781)
Pérdida operacional		**(192.943)**		(348.040)
Otros ingresos ***(nota 19)***		**196.299**		348.947
Utilidad antes de impuestos		**3.356**		907
Gasto impuesto a la renta ***(nota 17)***		**(6.246)**		(200)
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	**US$**	**(2.889)**	US$	707
Otros resultados integrales		-		-
Total resultados integrales	**US$**	**(2.889)**	US$	707

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.

Agustin Calisto Merino
Gerente General

Grace Tito
Contadora General

JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.
Estados de Cambio en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	US$	500.000	-	17.301	35.943	37	553.281
Aporte para futuras capitalizaciones		-	181.111	-	-	-	181.111
Transferencia de resultados		-	-	37	-	(37)	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	707	707
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	US$	500.000	181.111	17.338	35.943	707	735.099
Aporte para futuras capitalizaciones		-	141.414	-	-	-	141.414
Transferencia de resultados		-	-	707	-	(707)	-
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	(2.889)	(2.889)
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	US$	**500.000**	**322.525**	**18.045**	**35.943**	**(2.889)**	**873.624**

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros separados.

Agustin Calisto Merino
Gerente General

Grace Tito
Contadora General

JARDINES PIAVERI CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019		2018
Flujo de efectivo en actividades operativas				
Recibido de clientes	**US$**	**3.115.806**	US$	3.249.976
Pagado a proveedores y personal		**(2.961.895)**		(3.176.406)
Impuesto pagados neto		**(17.579)**		(44.824)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		**136.332**		28.746
Flujos de efectivo en actividades de inversión				
Inversiones		**909**		(3.939)
Adquisición de propiedad, planta y equipo		**(88.515)**		(29.764)
Activos biológicos		**(265.835)**		(228.765)
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión		**(353.441)**		(262.468)
Flujos de efectivo en actividades de financiamineto				
Cuentas por pagar relacionadas		**59.319**		(5.598)
Pasivo a largo plazo		**(22.954)**		-
Aporte para futura capitalación		**141.414**		181.111
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		**177.779**		175.513
(Disminución) neto en efectivo		**(39.331)**		(58.209)
Efectivo al inicio del año		**92.563**		150.772
Efectivo al final del año	**US$**	**53.232**	US$	92.563

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros

Agustin Calisto Merino
Gerente General

Grace Tito
Contadora General

Jardines Piaveri Cia. Ltda.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
Notas Explicativas a los Estados Financieros

(1) Información general
(2) Políticas contables significativas
  (2.1) Base de presentación y moneda funcional
  (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
  (2.3) Efectivo
  (2.4) Activos y pasivos financieros
  (2.5) Inventarios
  (2.6) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
  (2.7) Activos biológicos
  (2.8) Cuentas y documentos por pagar
  (2.9) Impuestos
  (2.10) Beneficios a empleados
  (2.11) Reconocimiento de ingresos
  (2.12) Reconocimiento de gastos
  (2.13) Compensación de saldos y transacciones
(3) Administración del riesgo financiero
(4) Estimaciones y juicios contables críticos
(5) Efectivo
(6) Cuentas por cobrar
(7) Inventarios
(8) Impuestos corrientes
(9) Inversiones
(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
(11) Activos biológicos
(12) Cuentas por pagar – proveedores
(13) Cuentas por pagar relacionadas
(14) Otras por pagar
(15) Pasivos a largo plazo
(16) Jubilación patronal y bonificación por desahucio
(17) Impuesto a la renta reconocido en resultados
(18) Gastos administrativos y ventas
(19) Otros ingresos
(20) Instrumentos financieros
(21) Capital social
(22) Aportes futuras capitalizaciones
(23) Aspectos tributarios
(24) Transacciones y saldos con partes relacionadas
(25) Eventos posteriores
(26) Aprobación de los estados financieros

Jardines Piaveri Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

Es una Compañía constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, el 23 de abril de mil novecientos noventa y siete. Su objeto social consiste en la comercialización y exportación del cultivo de flores para el mercado exterior.

La Compañía procede mediante escritura pública celebrada el 05 de noviembre del 2015, el cambio de sus socios quedando conformado su nuevo capital de la siguiente manera grupo D y D 99% y 1% para Florisol Cía. Ltda., representada por Agustín Calisto Merino.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene 162 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Base de presentación y moneda funcional

Los estados financieros de Jardines Piaveri Cía. Ltda., se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US$), que es la moneda funcional y de presentación de la misma.

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.3 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en banco.

2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

(2) Políticas contables significativas *(Continuación)*

2.4 Activos y pasivos financieros *(Continuación)*

Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se miden al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
- Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se miden de la siguiente forma:

  (i) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se mide al valor razonable cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
  (ii) Todas las demás inversiones se miden al costo menos el deterioro del valor.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

(2) Políticas contables significativas *(Continuación)*

2.4 Activos y pasivos financieros *(Continuación)*

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.

b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.4.1 Cuentas por cobrar - clientes

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar – clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios corresponden a los suministros que se utilizan en el proceso productivo están registrados al costo de adquisición, el cual no excede su costo de reposición. El costo se determina a través del método del promedio ponderado.

(2) Políticas contables significativas *(Continuación)*

2.6 Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

El costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo, y su puesta en marcha en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de sí existe la incidencia de deterioro para la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes tasas de depreciación anual:

	Años
Edificios	20
Invernaderos	10
Equipos e instalaciones	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipo de trabajo	10
Reservorios	10
Maquinaria agrícola	10
Vehículos	5

(2) Políticas contables significativas *(Continuación)*

2.6 Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos *(Continuación)*

Retiro o venta de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7 Activos biológicos

La Compañía mide los activos biológicos cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La Compañía ha considerado que el valor razonable no es fácilmente determinable por los aspectos siguientes:

No hay un mercado activo para plantas que están en proceso vegetativo y/o productivo, es decir no puedo conseguir en el mercado precios comerciales para este tipo de activos o hacerlo representaría un esfuerzo desproporcionado en relación al beneficio, la gerencia de la compañía acordó mantener estos activos al costo (costo menos depreciación y cualquier deterioro).

Los activos biológicos – planta en producción y regalías plantas- que mantiene la compañía son:

Cultivo en proceso vegetativo

Corresponde a los valores que se desembolsan para la compra de plantas, yemas, y cualquier pago relacionado con la propagación de plantas, hasta el momento de la siembra. Estos valores se mantienen en activo sin depreciarse durante 3 meses.

Plantas en producción

Corresponde a todos los desembolsos que se hacen desde el momento de la siembra hasta que la planta esté en etapa de producción, esto incluye mano de obra, pesticidas, y fertilizantes y cualquier gasto necesario para que la planta empiece a producir, estos valores también se amortizan en la vida útil estimada en el caso de la rosa de 10 años.

(2) Políticas contables significativas *(Continuación)*

2.7 Activos biológicos *(Continuación)*

Regalías

Corresponde a todos los desembolsos que se hacen por concepto de regalías, las que son previamente valoradas por el obtentor y suscritas en el correspondiente contrato según la variedad. Estos valores se mantienen en activo depreciándose durante 10 años.

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayor hasta el año 2018, para el año 2019 la tasa es de 22% y 2018 la tasa es del 22%.

Para sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

(2) Políticas contables significativas *(Continuación)*

2.9 Impuestos *(Continuación)*

Impuesto corriente *(Continuación)*

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.
Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

La Compañía de acuerdo a sus ingresos se considera pequeña empresa por lo cual ha considerado la tasa del 22% para la determinación del impuesto a la renta.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía si tiene saldos por activos por impuestos diferidos.

(2) Políticas contables significativas *(Continuación)*

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se deben reconocer en resultados.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años, pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio.

2.10.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

(a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

(b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

(2) Políticas contables significativas *(Continuación)*

2.11 Reconocimiento de ingresos *(Continuación)*

(c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

(d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

(e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2019, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, mobiliario y equipo.

4.2 Vida útil de propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos y en la Nota 2.7, activos biológicos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Caja	**US$**	**512**	US$	512
Bancos		**52.720**		92.051
	US$	**53.232**	US$	92.563

(6) Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Clientes	**US$**	**338.869**	US$	271.230
Préstamos y anticipo empleados		**2.048**		337
Otro deudores		**1.062**		4.706
		341.979		276.273
(-) Estimación para cuentas por cobrar de dudoso cobro		**(27.757)**		(22.351)
	US$	**314.222**	US$	253.922

El movimiento de la estimación para cuentas por cobrar de dudoso cobro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		2019		2018
Saldo al inicio del año	**US$**	**22.351**	US$	20.192
Gasto del período		**5.867**		2.159
Utilizaciones		**(461)**		-
Saldo al final del año	**US$**	**27.757**	US$	22.351

(7) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Material de empaque	**US$**	**61.892**	US$	44.898
Insumos y otros		**130.464**		97.139
	US$	**192.356**	US$	142.037

(8) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Anticipo impuesto a la renta	**US$**	**28.777**	US$	26.137
IVA 12% Compras		**414**		-
Retenciones fuente renta		**477**		434
Retenciones IVA		**1.632**		-
Crédito tributario de años anteriores – renta		**43.288**		40.631
	US$	**74.588**	US$	67.202

(9) Inversiones

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo por US$ 6.489 (US$ 7.398 en el 2018) inversiones corresponde a participaciones que tiene la compañía en Clarivel Cía. Ltda.

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Un detalle de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Terrenos	**US$**	**426.256**	US$	426.256
Construcciones en curso		**31.210**		-
Edificios		**174.337**		174.337
Invernaderos		**340.359**		280.638
Instalaciones y equipo de riego		**17.818**		16.678
Equipo de trabajo		**91.387**		80.343
Reservorios		**8.093**		8.093
Muebles y equipo de oficina		**25.992**		22.233
		1.115.451		1.008.578
(-) Depreciación acumulada		**(393.823)**		(294.582)
	US$	**721.628**	US$	713.996

[Espacio en blanco]

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (*Continuación)*

El movimiento del costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		Terrenos	Construcciones en curso	Edificios	Invernadero	Instalación y equipo de riego	Equipo de trabajo	Reservorios	Maquinaria agrícola	Muebles y equipo de oficina	Total
Saldo al 31-12-2017	US$	426.256	-	196.976	665.067	239.976	97.028	23.514	10.212	41.164	1.700.194
Adiciones		-	-	-	-	-	17.897	-	-	4.156	22.053
Reclasificación		-	-	54.840	51.067	(226.037)	(34.582)	-	-	(23.088)	(177.800)
Ajuste			-	(77.479)	(435.496)	2.739		(15.421)	(10.212)	-	(535.869)
Saldo al 31-12-2018	US$	426.256	-	174.337	280.638	16.678	80.343	8.093	-	22.233	1.008.578
Reclasificación desde activo biológico		**-**	18.359	-	-	-	-	-	-	-	18.359
Adiciones		**-**	72.572	-	-	1.140	11.044	-	-	3.759	88.515
Transferencias		**-**	(59.721)	-	59.721	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-2019	**US$**	**426.256**	**31.210**	**174.337**	**340.359**	**17.818**	**91.387**	**8.093**	**-**	**25.992**	**1.115.451**

El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		Edificios	Invernadero	Instalación y equipo de riego	Equipo de trabajo	Reservorios	Maquinaria agrícola	Muebles y equipo de oficina	Total
Saldo al 31-12-2017	US$	137.54	546.241	229.016	54.093	20.233	10.195	28.541	1.025.860
Gasto del período		7.262	65.296	2.771	7.657	638	17	6.576	90.215
Reclasificación		(77.479)	(435.258)	(225.821)	(34.218)	(15.423)	(10.212)	(23.082)	(821.493)
Saldo al 31-12-2018	US$	67.324	176.279	5.966	27.532	5.448	-	12.035	294.584
Gasto del período		9.167	72.540	1.720	8.486	636	-	6.690	99.239
Saldo al 31-12-2019	**US$**	**76.491**	**248.819**	**7.686**	**36.018**	**6.084**	**-**	**18.725**	**393.823**

(11) Activos biológicos

Un detalle de activos biológicos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Plantas – Rosa	**US$**	**1.217.921**	US$	1.031.745
Cultivo en proceso vegetativo		**16.015**		47.839
		1.233.936		1.079.586
Amortización acumulada		**(466.410)**		(368.808)
	US$	**767.526**	US$	710.778

El movimiento de activos biológicos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Saldo al 31-12-2018	**US$**	**710.778**	US$	647.426
Reclasificación al activo fijo		**(18.359)**		-
Adiciones		**265.835**		228.765
Ajustes y/o reclasificaciones, neto		**3.329**		(45.114)
Erradicaciones		**(29.151)**		-
Amortización del año		**(164.906)**		(120.299)
Saldo al 12-01-2019	**US$**	**767.526**	US$	710.778

(12) Cuentas por pagar - proveedores

Un detalle de las cuentas por pagar - proveedores 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Proveedores	**US$**	**416.831**	US$	187.405
Acreedores varios		**24.894**		47.891
Sobregiro bancario		**-**		66.782
	US$	**441.725**	US$	302.078

[Espacio en blanco]

(13) Cuentas por pagar-relacionadas

Corresponde a cuentas por pagar a partes relacionadas de la Compañía, su pago no ha sido requerido, no generan intereses, y no se ha establecido plazo para su vencimiento.

Un detalle de las cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Florisol Cía. Ltda.	**US$**	**168.953**	US$	109.632

(14) Otras por pagar

Corresponde a cuentas por pagar de la Compañía, su pago no ha sido requerido, no generan intereses y su plazo para vencimiento es de un año.

(15) Pasivo a largo plazo

Corresponde a préstamos de socios de la Compañía, no se han establecido plazos, intereses, forma de pago y las condiciones de esta operación mediante un contrato de mutuo que establezca garantías.

(16) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle de la jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Jubilación patronal	**US$**	**420.603**	US$	403.249
Bonificación por desahucio		**99.616**		91.471
	US$	**520.219**	US$	494.720

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		2019		2018
Saldo al inicio del año	**US$**	**403.249**	US$	306.527
Costo de servicio		**54.927**		47.906
Costos financieros		**30.787**		25.184
(Ganancias) o pérdidas actuariales		**(53.823)**		39.828
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		**(14.537)**		(16.196)
Saldo al final del año	**US$**	**420.603**	US$	403.249

(16) Jubilación patronal y bonificación por desahucio *(Continuación)*

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		2019		2018
Saldo al inicio del año	**US$**	**91.471**	US$	84.832
Costo de servicio		**11.711**		11.436
Costos financieros		**6.897**		6.888
(Ganancias) actuariales		**(3.421)**		(2.237)
Beneficios pagados		**(7.042)**		(9.448)
Saldo al final del año	**US$**	**99.616**	US$	91.471

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2019	2018
	%	**%**
Tasa (s) de descuento	**8,21**	7,72%
Tasa (s) esperada del incremento salarial	**2,00%**	2,30%

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y bonificación por desahucio son los siguientes:

[Espacio en blanco]

(16) Jubilación patronal y bonificación por desahucio *(Continuación)*

Análisis de sensibilidad de jubilación patronal

Tasa de descuento		**2019**		2018
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	**US$**	**(13.167)**	US$	(14.220)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		**(3)%**		(4)%
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	**US$**	**13.887**	US$	15.050
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		**3%**		(4)%
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,05 %)	**US$**	**14.756**	US$	**15.792**
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,05 %)		**4%**		**4%**
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,05 %)	**US$**	**(14.080)**	US$	**(15.022)**
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,05 %)		**(3)%**		**(4)%**
Rotación				
Variación OBD (Rotación + 5%)	**US$**	**(8.712)**	US$	**(9.640)**
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)		**(2)%**		**(2)%**
Variación OBD (Rotación - 5%)	**US$**	**8.996**	US$	**9.951**
Impacto % en el OBD (Rotación – 5%)		**2%**		**2%**

Análisis de sensibilidad de bonificación por desahucio

Tasa de descuento		**2019**		2018
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	**US$**	**(2.312)**	US$	(2.460)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		**(2)%**		(3)%
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	**US$**	**2.438**	US$	2.605
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		**2%**		3%
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	**US$**	**2.706**	US$	2.837
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		**3%**		3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	**US$**	**(2.587)**	US$	(2.702)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		**(3)%**		3%
Rotación				
Variación OBD (Rotación + 5%)	**US$**	**2.474**	US$	2.614
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)		**2%**		3%
Variación OBD (Rotación – 5%)	**US$**	**(2.372)**	US$	(2.500)
Impacto % en el OBD (Rotación – 5%)		**(2)%**		(3)%

(17) Impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye:

		2019		2018
Gasto por impuesto corriente	**US$**	**16.286**	US$	28.581
Por activos por impuestos diferidos:				
Jubilación patronal		**(7.388)**		(24.842)
Bonificación por desahucio		**(2.652)**		(3.539)
Gasto impuesto a la renta	**US$**	**6.246**		200

Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Utilidad antes de participación trabajadores	**US$**	**3.949**	US$	1.068
15% participación trabajadores		**(592)**		(160)
Utilidad antes de impuesto a la renta		**3.356**		908
(-) Rentas exentas/Ingresos no sujetos IR		**(13.750)**		-
(-) Deducción por discapacitados		**(1.809)**		-
(+) Diferencias temporarias (jubilación y desahucio)		**51.154**		-
(+) Gastos no deducibles		**35.076**		129.004
(=) Utilidad gravable	**US$**	**74.027**	US$	129.912
Impuesto a la renta causado	**US$**	**16.286**	US$	28.581
Anticipo del ejercicio corriente		**-**		26.540
Impuesto a la renta del ejercicio	**US$**	**16.286**	US$	28.581

[Espacio en blanco]

(17) Impuesto a la renta

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles hasta el año 2018.

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

		2019		2018
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	**US$**	**3.356**	US$	908
Anticipo mínimo-Impuesto a la renta 22%		**738**		200
Rentas exentas por el 22%		**(3.025)**		-
Deducción por discapacitados por el 22%		**(398)**		-
Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada:		**-**		-
Gastos no deducibles por el 22%		**18.971**		28.581
Gasto por impuesto corriente	**US$**	**16.286**	US$	28.581

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Activo por impuesto diferido:		**2019**		2018
Jubilación patronal	**US$**	**32.230**	US$	24.842
Bonificación por desahucio		**6.191**		3.539
	US$	**38.421**	US$	28.381

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda, baja o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.

(17) Impuesto a la renta *(Continuación)*

Reconocimiento de impuestos diferidos *(Continuación)*

- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo, reverse o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento y créditos incobrables.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta.
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activo biológico serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.
- Provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles y generarán el impuesto diferido y se recupera cuando pague o se reverse.

(18) Gastos administrativos y ventas

Un detalle de los gastos administrativos y ventas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Personal	**US$**	**473.100**	US$	527.251
Otros		**181.695**		197.015
Participación a trabajadores		**592**		160
	US$	**655.387**	US$	724.426

(19) Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019		2018
Otros	**US$**	**196.299**	US$	348.947

(20) Instrumentos financieros

Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2019		2018
Activos financieros medios al costo amortizado				
Efectivo *(Nota 5)*	**US$**	**53.232**	**US$**	92.563
Cuentas por cobrar clientes *(Nota 6)*		**314.222**		253.922
Instrumentos de patrimonio				
Inversiones *(Nota 9)*		**6.489**		7.398
	US$	**373.943**	**US$**	353.883

		2019		2018
Pasivos financieros medios al costo amortizado				
Cuentas y documentos por pagar *(Nota 12, 13 y 14)*	**US$**	**610.678**	**US$**	591.410
Proveedores		**-**		18.071
Pasivos a largo plazo *(Nota 15)*		**20.470**		43.424
	US$	**631.148**	**US$**	652.905

(21) Capital social

El capital social de la Compañía corresponde US$ 500.000 dólares de los Estados Unidos de América y se encuentra dividido en 500.000 participaciones ordinarias de un dólar estadounidense cada una.

(22) Aporte para futuras capitalizaciones

Mediante acta de junta de socios de fecha 25 de junio de 2019, se recibe en efectivo por parte de los socios US$ 141.414 para que sea destinado para el aporte de futuras capitalizaciones de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2019 el saldo es de US$ 322.525.

(23) Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial N° 111 (31 de diciembre de 2019) se publicó la Ley Orgánica de simplificación y progresividad tributaria, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2019 y otras a partir de la vigencia de la Ley relacionadas a las sociedades, las siguientes:

Impuesto a la renta

Dividendos

- Se grava los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras.
- La base gravada será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Se elimina el crédito tributario del impuesto a la renta pagado por la sociedad para el dividendo distribuido.
- La tarifa aplicable para el dividendo será del 25% para no residentes ecuatorianos y de hasta el 25% para personas naturales residentes en Ecuador de la base gravada.
- En caso de que no se reporte el beneficiario efectivo la retención será del 35%.
- Se mantiene aplicación de Convenios para Evitar la Doble imposición para el pago de dividendos.

Deducibilidad de intereses por préstamos

- Límite de deducción de intereses generados en créditos externos contratados con partes relacionadas del 300% con respecto del patrimonio únicamente para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario.
- Para el resto de sociedades y personas naturales los intereses de créditos (con partes relacionadas) serán deducibles hasta el 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, más intereses, depreciación y amortización del respectivo ejercicio fiscal.
- Se excluye del límite del 20% a los intereses por financiamiento de proyectos APP y públicos de interés común (lo define autoridad pública competente).1

(23) Aspectos tributarios *(Continuación)*

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina la obligatoriedad del pago del anticipo de impuesto a la renta.
- Se puede efectuar de manera voluntaria en una cuantía igual al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones en la fuente.
- Los casos en que aplicaría este pago voluntario se definirán en reglamento.

Régimen simplificado para micro empresas

- Tarifa única del 2% sobre el total de ingresos gravados. Aplica declaración simplificada.
- Se elimina la obligación de ser agentes de retención (salvo casos puntuales).
- Pago semestral del IVA e ICE en lugar de mensual.
- Microempresas: Ingresos anuales de hasta USD 300.000 y menos de 10 trabajadores.
- Algunas actividades económicas no pueden acogerse a este régimen (servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, construcción, urbanización, etc.).
- Se mantiene obligación de llevar contabilidad.
- Se limita a 5 ejercicios fiscales.

Régimen simplificado agropecuario

Se incluye un impuesto único para actividades agropecuarias (no forestal, banano ni industrialización), en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten.

- Para los ingresos de la producción y comercialización local de un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en un rango de US$ 2.800,00 hasta US$ 76.600,00 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en un rango del 1% al 1,80%.
- Para los ingresos de las exportaciones de un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en un rango de US$ 3.900,00 hasta US$ 87.100,00 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en un rango del 1,30% al 2%.

(23) Aspectos tributarios *(Continuación)*

Reducción temporal – 2019

Se reduce en un 10% el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

Contribución única y temporal

- Las sociedades con actividad económica e ingresos gravados iguales o superiores a USD 1 Millón (según su declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018), estarán sujetas al pago conforme las siguientes tarifas:

Ingresos brutos gravados Desde (US$)	Ingresos brutos gravados Hasta US$	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	En adelante	0,20%

- Valor a pagar no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.
- Impuesto temporal se pagará en marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- Los valores pagados por este impuesto no serán deducibles ni crédito tributario.
- Empresas públicas no están obligadas al pago de esta contribución.

Otros aspectos relevantes

- Se incluye como sector económico priorizado, sujeto a exenciones de impuesto a la renta a: **(Art. 9.1)**
  - i) Servicios de infraestructura hospitalaria,
  - ii) Servicios educativos, y
  - iii) Servicios culturales y artísticos.
- Se limita a un 150% la deducción de gastos por patrocinio de eventos artísticos y culturales (no se menciona respeto de que rubro).
- Se reduce los sujetos que actuarán como agentes de retención, mismos que se definirán mediante reglamento.

(23) <u>Aspectos tributarios</u> *(Continuación)*

- Para la aplicación de la exoneración de ingresos provenientes de *vehículos de inversión inmobiliaria* se incrementa del 30 al 49% la participación que puede tener un mismo partícipe, eliminando la condición de tenencia de 360 días o más.
- Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención del impuesto a la renta, incluso si existiesen pagos parciales de rendimientos antes del vencimiento.
- Se elimina deducción de gastos personales para personas naturales con ingresos netos iguales o superiores a US$ 100.000,00 anuales, salvo de aquellos relacionados a gastos por enfermedades catastróficas.
- Se establece como ingreso exento los ingresos derivados de la ejecución de proyectos financiados totalmente con créditos o fondos, no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Se regula la exoneración de impuesto a la renta aplicable para la fusión de entidad del Sistema Financiero Popular y Solidario.
- Se incluye deducción adicional del 50% respecto de seguros de créditos contratados para la exportación.
- Se permite la deducibilidad de provisiones para desahucio y jubilación patronal, para estas últimas se deberá:
  - ✓ Corresponder a empleados con al menos 10 años de antigüedad.
  - ✓ Los aportes de efectivo deben ser administradas por entes calificados por la Ley de Mercado de Valores.

  Esta deducción aplicará a partir del ejercicio 2021.
- Donaciones a Universidades (ciencias de educación) será deducibles hasta el 1% del ingreso gravado, según regulaciones del reglamento.
- Se efectúan ajuste en la cuantía del impuesto único al banano.

Impuesto al valor agregado – IVA

- Las importaciones de servicios digitales están gravadas con IVA.
- Tarjetas de crédito (intermediario) actuarán como agentes de retención en estos casos.
- En caso de no existir un intermediario, el impuesto lo asume el importador del servicio digital.
- Impuesto se aplicará en 180 días después de publicada la Ley.
- No residentes registrados en SRI serán agentes de percepción.
- SRI publicará catastro de prestadores de servicios en su página web. Este catastro no significa regularización alguna.

(23) Aspectos tributarios *(Continuación)*

Agentes de retención

Se reduce los sujetos que actuarán como agentes de retención, mismos que se definirán mediante reglamento. Exportadores no serán, solo por dicha condición, agentes de retención de IVA.

Impuesto a la salida de divisas

- Se reduce plazo mínimo del crédito de 360 días a 180 días para exoneración de pagos por financiamiento, las demás condiciones actualmente vigentes se mantienen.
- Dividendos enviados al exterior estarán exentos de ISD (a menos que tengan accionistas ecuatorianos).
- Se exonera pagos al exterior en ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables otorgados de gobierno a gobierno.

Otros aspectos relevantes

- Se incluye figura de Devolución Simplificada Unificada (automática) para exportadores respecto de tributos al comercio exterior, a excepción del IVA, por un porcentaje del valor FOB de exportación, posterior a la presentación de la DAE definitiva.
- Durante los 45 días posteriores a la publicación de esta Ley se podrá solicitar facilidades de pago al SRI por impuestos retenidos o percibidos hasta 12 meses plazos (cuotas mensuales).
- Se extinguen de oficio reajustes o reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI que se encuentren pendientes de pago hasta 2019.
- Se incluye derechos del contribuyente en Código tributario.
- Se incluye figura de determinación con base en catastros por parte del SRI.
- SRI tiene 30 días para emitir resoluciones para aplicación de esta ley.
- No son deducibles de impuesto a la renta ni exentos de ISD, intereses de créditos contratados entre septiembre y diciembre de 2019 destinados al pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019, a partir de enero 2020.

(24) Transacciones y saldos con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones y saldos con partes relacionadas en el año 2019 y 2018, es como sigue:

2019

		Compras	Ventas	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Florisol Cía. Ltda.	**US$**	174,058.07	**-**	**-**	57,308.89
Clarivel Cía. Ltda.		4,786.99	**-**	**-**	2,012.18
	US$	**178,845.06**	**-**	**-**	**59,321.07**

2018

		Compras	Ventas	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Florisol Cía. Ltda.	US$	67.891	4.706	4.706	109.429
Clarivel Cía. Ltda.		3.707			203
	US$	71.598	4.706	4.706	109.632

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

Precios de Transferencia

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independiente en operaciones comparables. Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US$ 15.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

(24) Transacciones y saldos con partes relacionadas *(Continuación)*

Precios de Transferencia *(Continuación)*

La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

(25) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros, excepto por lo siguiente: el brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es crítica a nivel global y la administración de la Compañía ha tomado varias medidas con la finalidad de afrontar esta crisis. Entre las medidas tomadas está principalmente las relacionadas con las formas de trabajo del personal y buscar alternativas para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, en los mercados del exterior donde coloca sus productos, el capital de trabajo neto y la liquidez; sin embargo, el efecto es demasiado temprano para cuantificarlo. La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, las políticas del gobierno, las instituciones financieras y las posibles contingencias de las decisiones que tome la administración de la Compañía. Las exportaciones posiblemente disminuyan, debido a una baja de la demanda de los productos que vende la Compañía a nivel internacional, considerando que la pandemia tiene una afectación mundial; sin embargo, la expectativa de la administración de la Compañía es que con las medidas que tome estarían asegurando los recursos de capital para continuar sus operaciones y solventarían los impactos de esta pandemia.

(26) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Jardines Piaveri Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Agustín Calisto Merino
Gerente General

Grace Tito
Contadora General