

Jardines Piaveri Cía. Ltda.  
Estados Financieros  
31 de diciembre de 2018  
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.

El 05 de noviembre del 2015 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 Santiago Alejandro Serrano Luciano.

(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.

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 con 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.

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.

## 2.6 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 si 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

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.

## 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, para el año 2018 la tasa es 22%.

### 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 2018 la Compañía tiene saldos por activos por impuestos diferidos.

## 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.

- (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 2018, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, mobiliario y equipo.

#### (5) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Caja	US\$ 512	US\$ 512
Bancos	<u>92.051</u>	<u>150.260</u>
	US\$ <u>92.563</u>	US\$ <u>150.772</u>

(6) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Clientes	US\$ 271.230	US\$ 307.201
Préstamos y anticipo empleados	337	362
Otro deudores	4.706	32.564
Plan educativo y otros	-	338
	<u>276.273</u>	<u>340.465</u>
Deterioro acumulado de cuentas Incobrables	<u>(22.351)</u>	<u>(20.192)</u>
	US\$ <u>253.922</u>	US\$ <u>320.273</u>

El movimiento del deterioro acumulado de cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue

	2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$ 20.192	US\$ 17.516
Gasto del periodo	2.159	2.676
Utilizaciones	-	-
Saldo al final del año	US\$ <u>22.351</u>	US\$ <u>20.192</u>

(7) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Material de empaque	US\$ 44.898	US\$ 36.603
Insumos y otros	<u>97.139</u>	<u>91.806</u>
	US\$ <u>142.037</u>	US\$ <u>128.409</u>

(8) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Anticipo impuesto a la renta	US\$ 26.137	US\$ 26.293
Retenciones fuente clientes	434	403
Crédito tributario	<u>40.631</u>	<u>26.274</u>
	US\$ <u>67.202</u>	US\$ <u>52.970</u>

(9) Inversiones

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo por US\$ 7.398 inversiones corresponde a participaciones que tiene la compañía en Clarivel Cia. Ltda.

(10) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Un detalle de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Terrenos	US\$ 426.256	US\$ 426.256
Edificios	174.337	196.974
Invernaderos	280.638	665.067
Instalaciones y equipo de riego	16.678	239.976
Equipo de trabajo	80.343	97.028
Reservorios	8.093	23.516
Maquinaria agrícolas	-	10.212
Muebles y equipo de oficina	22.233	41.165
	<u>1.008.578</u>	<u>1.700.194</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(294.582)</u>	<u>(1.025.860)</u>
	US\$ <u>713.996</u>	US\$ <u>674.334</u>

(11) Activos biológicos

Un detalle de activos biológicos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Plantas – Rosa	US\$ 1.031.747	US\$ 968.193
Cultivo en proceso vegetativo	47.839	60.862
	<u>1.079.586</u>	<u>1.029.055</u>
Depreciación acumulada	<u>(368.808)</u>	<u>(381.629)</u>
	US\$ <u><u>710.778</u></u>	US\$ <u><u>647.426</u></u>
	2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$ 647.426	US\$ 634.767
Adiciones	228.765	81.627
Ajustes y/o reclasificaciones, neto	(45.114)	30.709
Depreciación del año	<u>(120.299)</u>	<u>(99.677)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u><u>710.778</u></u>	US\$ <u><u>647.426</u></u>

(12) Cuentas por pagar - proveedores

Un detalle de las cuentas por pagar - proveedores 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Proveedores	US\$ 187.405	US\$ 165.214
Acreedores varios	47.891	-
Sobregiro bancario	<u>66.782</u>	<u>45.621</u>
	<u><u>302.078</u></u> US\$	<u><u>210.835</u></u>



		2018		2017
Saldo al inicio del año	US\$	306.527	US\$	290.293
Costo de servicio		47.906		40.844
Costos financieros		25.184		21.216
Ganancias o pérdidas actuariales		39.828		-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		<u>(16.196)</u>		<u>(45.826)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>403.249</u>	US\$	<u>306.527</u>

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

		2018		2017
Saldo al inicio del año	US\$	84.832	US\$	66.071
Costo de servicio		11.436		9.457
Costos financieros		6.888		4.818
Pérdidas actuariales		(2.237)		11.383
Beneficios pagados		<u>(9.448)</u>		<u>(6.897)</u>
Saldo al final del año		91.471	US\$	84.832

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente.

(17) Impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye:

	2018	2017
Gasto por impuesto corriente		
Gasto (Ingreso):	28.581	26.292
Por activos por impuestos diferidos:		
Jubilación patronal	-24.842	
Desahucio	-3.539	
Gasto Impuesto a la renta	<u>200</u>	<u>26.292</u>

Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018		2017
Utilidad contable	US\$	1.068	US\$	30.976
Participación trabajadores		(160)		(4.646)
		<hr/>		<hr/>
Utilidad antes de impuesto		908		26.330
Rentas exentas		-		(49.893)
Gastos no deducibles		129.004		24.898
15% Participación trabajadores rentas exentas		-		7.483
		<hr/>		<hr/>
Utilidad tributaria		129.912		8.818
Impuesto a la renta causado		28.581		1.940
Anticipo determinado		26.540		26.292
		<hr/>		<hr/>
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$	28.581	US\$	26.292

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.

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

		<b>2018</b>		<b>2017</b>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	<u>908</u>	US\$	<u>26.330</u>
Impuesto a la renta mínimo - corriente		200		26.292
Gasto no deducible por el 22%		<u>28.381</u>		<u>0</u>
Gasto por impuesto corriente	US\$	<u><u>28.581</u></u>	US\$	<u><u>26.292</u></u>

(18) Gastos administrativos y ventas

Un detalle de los gastos administrativos y ventas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018		2017
Personal	US\$	527.251	US\$	436.315
Otros		197.015		181.268
Participación trabajadores		<u>160</u>		<u>4.646</u>
	US\$	<u>724.426</u>	US\$	<u>622.229</u>

(19) Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018		2017
Otros	US\$	348.947	US\$	113.381
		<u>                    </u>		<u>                    </u>

(20) 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.

(21) Aporte para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía recibió aportes para futuras capitalizaciones por el valor de US\$ 1.111 mediante actas de socios celebrada el 10 de abril de 2018.

(22) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>			
	COMPRAS	VENTAS	CXCOBRAR	CXPAGAR
FLORISOL CIA. LTDA.	67.891	4.706	4.706	109.429
CLARIVEL	3.707		0	203
	<u>71.598</u>	<u>4.706</u>	<u>4.706</u>	<u>109.632</u>
	<b>2017</b>			
	COMPRAS	VENTAS	CXCOBRAR	CXPAGAR
FLORISOL CIA. LTDA.	39.171	5.526	5.912	84.688
	<u>39.171</u>	<u>5.526</u>	<u>5.912</u>	<u>84.688</u>

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.



---

Ing. Mario Reinoso  
Apoderado Especial



---

Angela Duque  
Contadora General