

# **DANZIGER ECUADOR S.A.**

**INFORME DE COMISARIO**  
**Al 31 de diciembre del 2019**

**A los Señores Accionistas de:  
DANZIGER ECUADOR S.A.**

En calidad de comisario he realizado la revisión de los Estados Financieros de la Empresa **DANZIGER ECUADOR S.A.**, que incluye el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo del mismo año y un resumen de las políticas más importantes de Contabilidad, las notas explicativas, limitándose mi responsabilidad a expresar un informe de revisión sobre dichos estados financieros basados en los análisis realizados y evidenciando el cumplimiento de las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros concuerdan con los importes registrados en los libros contables, los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), y en cumplimiento con lo que dispone la Ley de Compañías.

Durante mi revisión se ha considerado las disposiciones de la Ley de Compañías en sus Art. 231, numeral 2; 274 al 281 y el alcance del Art. 279 respecto de las atribuciones y obligaciones en lo que es aplicable.

## **I. ASPECTOS GENERALES**

1. La Compañía **DANZIGER ECUADOR S.A.**, fue constituida el 7 de octubre del 2015 con un plazo social al 7 de octubre del 2114 a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, su actividad principal es la de administrar, representar, distribuir, adquirir, intermediar, importar, exportar, comprar, vender, almacenar, producir y comercializar todo tipo de material vegetal, esquejes, plantas, semillas, tallos, flores, bulbos, cormos y material in Vitro Agar y ex Agar (plantas meristemas in vitro); entre otros productos orgánicos e inorgánicos, fertilizantes.
2. La Compañía **DANZIGER ECUADOR S.A.**, mantiene toda la documentación de la Compañía correspondiente a los libros de Actas de Junta General y libro de expedientes, esto se sujeta a las normas legales y estatutarias respectivas, se llevan conforme a lo establecido en la Ley de Compañías; al igual que el libro de Acciones y Accionistas que está suscrito por el Representante Legal de la Compañía.
3. La Administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con las disposiciones y Normas establecidas de Contabilidad en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados, para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.
4. Los registros, anexos y Estados Financieros proporcionan una base razonable de opinión, de acuerdo a los dispuestos en el Art. 279 de la Ley de Compañías, en lo que es aplicable.
5. La documentación contable se encuentra registrada con sus respectivos justificativos; durante el examen se consideró y aplicó Normas Internacionales de Auditoría para obtener certeza

razonable y seguridad de que los estados financieros se encuentren libres de errores significativos y proporcionen una base razonable para expresar una opinión.

6. La Planificación Estratégica de sus negociaciones y sus presupuestos orientan la gestión operativa de los mismos, permitiendo en este año se negocien nuevos acuerdos. Por tanto, en el ejercicio económico 2019 se ha generado una utilidad neta de US\$ 20.846.

## II. ASPECTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 el Estado de Situación Financiera presenta una disminución en el Activo Total respecto al año anterior, según el siguiente cuadro:

2019	2018	Variación
729.550	844.425	(114.875)

Principalmente, esta disminución se presenta en el saldo de cartera de clientes.

Los activos corrientes representan un aproximado del 92% respecto al activo total. Estos se encuentran constituidos básicamente por las cuentas por cobrar a clientes, efectivo en bancos, crédito tributario por renta, IVA retenido por clientes, salida de divisas, entre otros.

La cartera de clientes del año 2019 es de US\$512.143 (US\$623.492 en el 2018), la misma que ha presentado una disminución de US\$111.349 con respecto al año anterior y se encuentra constituida según el siguiente cuadro:

Cliente	2019	2018
Florícola San Isidro Labrador Florsani Cia. Ltda.	255.797	150.013
Clarivel Cia Ltda.	66.466	17.613
Plantaciones Malima Cia. Ltda.	42.943	54.542
Pyganflor S.A.	37.491	83.400
Flor Eterna Sisa Huinai S.A	24.673	6.000
Falcon Farms De Ecuador S.A	24.355	83.837
Dasalflor S.A.	16.681	7
Otros menores a US\$10.000	43.737	228080
<b>Total</b>	<b>512.143</b>	<b>623.492</b>

En este periodo la provisión de cuentas incobrables presentó una adición de US\$4.374, presentando un saldo final al 31 de diciembre del 2019 de US\$10.169.

Los activos fijos representan el 7,50% del total de los activos. En este periodo se efectuó la venta de 2 camionetas cuyo valor neto en libros es US\$ 28.924 y generó una pérdida en venta de activos por US\$2.584. Adicional en el año 2019 se efectuó la compra de 2 vehículos por un monto de US\$38.196. Las transacciones mencionadas fueron sustentadas con los respectivos documentos tributarios y legales.

Los pasivos corrientes representan el 100% del total de los pasivos. Estas obligaciones corresponden a cuentas por pagar a proveedores locales y del Exterior (US\$6.067 y US\$629.899 respectivamente), sueldos y obligaciones por beneficios sociales US\$25.098 y obligaciones con el SRI US\$8.562 en los que se incluye el Impuesto a la Renta de la Compañía del año 2019 por US\$7.621, entre otros menores.

Cabe mencionar que en el período 2019 disminuyó el saldo de las cuentas por pagar a proveedores por la compra de plantas al exterior y compras locales en un valor de US\$ 154.460; pasando de US\$789.900 a US\$635.440 en el 2018 y 2019 respectivamente.

Los ingresos operacionales del período 2019, respecto al 2018 incrementaron en US\$343.147 pasando de US\$980.442 a US\$1.323.589 en 2018 y 2019 respectivamente. Los ingresos se concentran en un 87% en la venta de plantas importadas y un 13% en servicios de importación y regalías.

Los costos se han generado de manera proporcional al monto de ingresos de este período y alcanzaron los US\$676.117 y US\$976.930 para los años 2018 y 2019 respectivamente; adicionalmente, los gastos en el 2019 aumentaron pasando de US\$298.096 a US\$318.637 y se concentran en: sueldos - beneficios sociales 41%, promoción y publicidad 11%, gastos de viaje 11%, servicios profesionales 7%, depreciaciones 6%, envíos y comunicaciones 3%, entre otros.

La Compañía procedió con los registros contables de la provisión por concepto de participación trabajadores por US\$5.024 y del impuesto a la renta por un valor de US\$7.621; valores determinados en la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe la Compañía no ha presentado al Servicio de Rentas Internas su declaración de Impuesto a la Renta; sin embargo, la Gerencia General indica que es los valores presentados serán los declarados para el año 2019.

El impuesto a la renta para la Compañía constituye el impuesto causado, valor que alcanza un monto de US\$ 7,621; a continuación, un detalle de la conciliación tributaria del año 2019 y 2018:

Detalle	2019	2018
(=) Utilidad contable	33.490	7.485
(-) 15% Participación trabajadores	-5.024	-1.123
(+) Gastos no deducibles locales	2.017	5.712
<b>(=) Utilidad gravable</b>	<b>30.483</b>	<b>12.074</b>
<b>(=) Impuesto causado (1)</b>	<b>7.621</b>	<b>2.656</b>
<b>Crédito Tributario retenciones en la fuente</b>		
(-) Retenciones en la fuente del periodo	14.500	10.073
(-) Crédito tributario años anteriores	10.073	-
<b>Total retenciones renta (2)</b>	<b>24.573</b>	<b>10.073</b>
<b>Crédito Tributario Impuesto a la Salida de Divisas</b>		
(-) Generado en el ejercicios fiscal declarado	47.466	20.854
(-) Generado en ejercicios anteriores	20.854	-
<b>Total ISD (3)</b>	<b>68.320</b>	<b>20.854</b>
<b>(=) Saldo a favor (1-2-3)</b>	<b>85.273</b>	<b>28.271</b>

**Nota:** Las retenciones de renta e ISD del año 2017 fueron recuperados mediante trámite ingresado a la entidad de control en el año 2018.

### **III. OTRA INFORMACIÓN.**

En la revisión se aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) y la normativa de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La Compañía controla su información administrativa y Financiera en el sistema SAP, el mismo que es integrado y maneja el módulo Financiero-Contable con Sub-módulos de bancos, clientes, proveedores y contabilidad.

Los valores presentados en los Estados Financieros son el resultado de los Registros Contables; y su elaboración corresponde a los principios de contabilidad generalmente aceptados. Los saldos de los Estados Financieros concuerdan con las cifras registradas en los libros contables.

Las transacciones registradas, los anexos y los Estados Financieros proporcionan una base razonable para emitir una opinión, de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías en lo que es aplicable.

Para emitir una opinión se considera y se aplica las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Se recomienda continuar manteniendo la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y observar los cambios que pudieran darse en cada una de las normas y aplicarlas en la Compañía.

Es importante mencionar que este análisis fue realizado bajo las Normas Internacionales de Auditoría; sin embargo, no emito una opinión sobre sus estados financieros ni comentarios sobre la eficacia de la estructura de control interno.

### **IV. CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO**

La Compañía ha cumplido razonablemente durante el ejercicio económico 2019 sus obligaciones tributarias como agente de retención y las declaraciones mensuales de estos tributos y del Impuesto al Valor Agregado (IVA), las mismas que han sido presentadas y cumplidas de conformidad a lo establecido por la Ley.

El impuesto a la renta se presentará de acuerdo a lo dispuesto en el formulario 101 que emitirá el Servicio de Rentas Internas, contribuyendo con el 25% de impuesto a la renta por US\$7.621. Este valor fue provisionado contablemente al 31 de diciembre del 2019.

En el año 2017 la Compañía ingresó trámites por concepto de devolución de retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario del impuesto a la salida de divisas correspondientes al año 2017 por el valor de US\$4.801 y \$5.910 respectivamente, valores que en el año 2018 fueron acreditados mediante notas de crédito desmaterializadas.

**Continúa en la siguiente página...**

## V. ÍNDICES FINANCIEROS

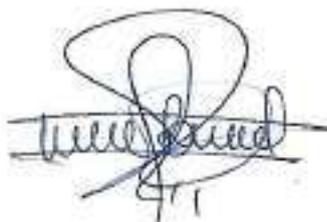
Con la información contable generada por la Compañía se han determinado algunos indicadores financieros que son muy importantes en la gestión de la Compañía. A continuación, un detalle de estos indicadores:

Indicadores	Fórmulas	Datos	Resultados	
Solvencia	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{674.866}{689.157}$	0,98	\$
Liquidez	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{674.866}{689.157}$	0,98	\$
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{689.157}{729.550}$	0,94	%
Rentabilidad de la inversión	$\frac{\text{Utilidad ejercicio} - \text{Impuestos}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{20.846}{729.550}$	0,03	%
Promedio de cuentas por cobrar comerciales	$\frac{\text{Cx} \times \text{C inicial} + \text{Cx} \times \text{C Final}}{2}$	$\frac{115.723}{2}$	57.862	Promedio
Rotación de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Total ventas a crédito anuales}}{\text{Promedio de Cx} \times \text{C}}$	$\frac{1.323.589}{57.862}$	22,88	n / veces
Antigüedad cuentas por cobrar	$\frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación Cx} \times \text{C}}$	$\frac{360}{22,88}$	16	n / días
Rentabilidad del Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{20.846}{40.393}$	0,52	%

Con la revisión de toda la información y documentación entregada por parte de DANZIGER ECUADOR S.A., los resultados de las pruebas efectuadas no evidenciaron situaciones que, en mi opinión, se consideren incumplimientos significativos por parte de la administración de la empresa con respecto a las normas legales, reglamentarias y estatutarias.

Este informe es de uso exclusivo de los Accionistas, Directores y Administradores de la compañía DANZIGER ECUADOR S.A., y para su presentación e información a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en cumplimiento con las disposiciones establecidas por esa entidad y no deberá ser utilizado para ningún otro propósito.

Quito a, 2 de marzo del 2020

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Tatiana Barrera C.', with a large, stylized flourish above it.

Ing. CPA. Tatiana Barrera C.  
COMISARIO  
CC 172228931-9