

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR ELEJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ABREVIATURAS

IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

IVA Impuesto al Valor Agregado

NIA Normas Internacionales de Auditoria

NIC Normas Internacionales de Auditoria

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF para pymes Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas.

SRI Servicio de Rentas Internas

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

(Expresado en dólares)

A los señores socios de:

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de AZAYA GARDENS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AZAYA GARDENS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para pymes).

Fundamentos de la opinión

Se ha llevado a cabo la auditoria de conformidad con Normas Internacionales de Auditoria (NIA) y mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoria a los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mí auditoria de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (NIA) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que se ha obtenido provee una base razonable para expresar una opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

(CONTINUACION)

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es la responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en marcha o funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la entidad, son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoria realiza de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe, Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) se debe aplicar un juicio profesional y mantener una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificar y valorar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, se aplicó procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoria suficiente y adecuada para
- proporcionar una base para emitir mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA
ramiroalmeida832@gmail.com Telf. 0998307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

(CONTINUACION)

- Obtener conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluar la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Comunicar a los responsables de la empresa en relación con relación a los hallazgos de la auditoria así como cualquier deficiencia significativa del control interno.
- Concluir sobre lo adecuado de utilizar por parte de los Administradores, la base contable de la empresa en funcionamiento y basarse en la evidencia de una auditoria obtenida, concluir sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada, con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

Informe sobre requisitos legales normativos

El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Quito 20 de abril del 2020

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

AZAYA GARDENS CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

ACTIVO	Notas	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	151.517	77.500
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	451.062	434.802
Inventarios:	5	61.067	50.257
Impuestos anticipados	6	<u>56.533</u>	<u>75.473</u>
Total activo corriente		720.179	638.032
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	7	690.383	823.446
Activos biológicos	8	<u>227.429</u>	<u>285.279</u>
Total activo no corriente		917.812	1.108.725
TOTAL ACTIVOS		<u>1.637.991</u>	<u>1.746.757</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Carlos Proaño P.

Contadora General
Rebeca Villena

AZAYA GARDENS CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos bancarios	9	0	27.595
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	348.728	568.857
Provisiones	11	<u>69.285</u>	<u>56.884</u>
Total pasivo corriente		418.013	653.336
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos de socios	12	359.238	232.838
Jubilación patronal y desahucio	13	138.290	114.047
Pasivo diferido	14	<u>182.877</u>	<u>182.877</u>
Total pasivo no corriente		680.405	529.762
PATRIMONIO	15 - 16	539.573	563.659
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.637.991</u>	<u>1.746.757</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Carlos Proaño P.

Contadora General
Rebeca Villena

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2019	2018
Ventas	17	2.843.153	2.654.310
COSTOS:			
Costo de ventas	18	<u>2.198.560</u>	<u>2.103.089</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		644.593	551.221
GASTOS:			
Gastos de ventas	19	160.948	141.824
Gastos de administración	20	413.061	320.574
Gastos financieros	21	<u>26.601</u>	<u>18.063</u>
Total gastos		600.610	480.461
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		0	13.716
Otros egresos	22	<u>46.127</u>	<u>402</u>
Total otros - neto		-46.127	13.314
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>-2.144</u>	<u>84.074</u>
Participación de trabajadores	23	0	-12.611
Impuesto a la renta	23	-21.942	-23.940
PERDIDA - UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>-24.086</u></u>	<u><u>47.522</u></u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Carlos Proaño P.

Contadora General
Rebeca Villena

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares)

	CAPITAL	RESERVA	RESULTADOS	UTILIDADES	UTILIDAD	TOTAL
NOTAS	SOCIAL	LEGAL	ACUMULADOS	RETENIDAS	EJERCICIO	PATRIMONIO
			NIIF			
PATRIMONIO AL 1º ENERO DEL 2018	3.000	600	435.725	25.627	54.645	519.597
Transferencia resultado ejercicio anterior				54.645	-54.645	0
Ajuste menor				-3.460		-3.460
Utilidad neta del ejercicio					47.522	47.522
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	3.000	600	435.725	76.812	47.522	563.659
Transferencia resultado ejercicio anterior				47.522	-47.522	0
Utilidad neta del ejercicio					-24.086	-24.086
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	3.000	600	435.725	124.334	-24.086	539.573

PATRIMONIO AL 1

Transferencia resu

Ver notas a los estados financieros

Utilidad neta del e

PATRIMONIO 31 D

Transferencia resu

Gerente General
Carlos Proaño P.

PATRIMONIO 31 D


Transferencia resu

Ver notas a los es

Transferencia resu

Ver notas a los es

Transferencia resu


 Contadora General
 Rebeca Villena

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2019	2018
Utilidad del ejercicio antes participación e impuestos		-2.144	121.664
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciación en la propiedad, planta y equipo	7	93.496	101.751
Amortización de activos biológicos	8	95.839	99.572
Reserva jubilación patronal y desahucio	14	24.243	5.886
		<u>213.578</u>	<u>207.209</u>
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar	4	-16.260	6.460
Inventarios	5	-10.810	16.881
Pagos anticipados	6	18.940	66.435
Documentos y cuentas por pagar	10	-220.129	144.059
Provisiones	11	-9.541	-116.312
Utilidad del ejercicio		<u>-237.800</u>	<u>117.523</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		-26.366	446.396
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones y retiros en los activos fijos - neto	7	39.567	-238.178
Adquisiciones y retiros en los activos biológicos	8	-37.989	-102.809
Préstamos de socios	13	126.400	0
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		127.978	-340.987
FLUJO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos bancarios - neto	9	-27.595	-97.870
Patrimonio - Ajuste menor		<u>0</u>	<u>-3.462</u>
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-27.595	-101.332
VALOR NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		74.017	4.077
EFFECTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO		77.500	73.423
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u>151.517</u>	<u>77.500</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Carlos Proaño P.

Contadora General
Rebeca Villena

AZAYA GARDENS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en dólares)

1. COSTITUCION Y OBJETO

AZAYA GARDENS CIA. LTDA., es una Compañía constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, el 24 de septiembre del 2002. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Tabacundo, cantón Pedro Moncayo, provincia de Pichincha. Su objeto social consiste en la comercialización y exportación del cultivo de flores para el mercado exterior.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

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

Efectivo y equivalentes de efectivo-

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

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior

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

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

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

Cuentas por cobrar:

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

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

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

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

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su “Provisión para cuentas de dudosa cobranza”.

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta.

Baja en cuentas-

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

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

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

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

Deterioro del valor de los activos financieros-

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

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado-

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

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

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

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

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

Pasivos financieros:

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

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

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos relacionados directamente con transacción, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado. Los préstamos y cuentas por pagar se encuentran registrados al costo amortizado, utilizando la metodología de tasa de interés efectiva

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

Baja en cuentas-

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

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

Compensación de instrumentos financieros-

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

Inventarios-

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

La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de insumos, suministros, materiales se carga a los resultados del ejercicio.

Propiedad Planta y equipos

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

Una transferencia anual del Superávit de Revaluación de los Activos a utilidades acumuladas se realiza en correspondencia a la depreciación del monto revaluado. Además, la depreciación acumulada a la fecha de revaluación es eliminada contra el valor bruto en libro del activo y el monto neto es corregido al monto revaluado del activo. En el momento de disposición, cualquier reserva de revaluación relacionada con el activo particular que está siendo vendido es transferida a utilidades acumuladas.

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

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren. La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 1.000.

La Compañía deprecia los activos de propiedad planta y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a su uso, como sigue: Edificios e instalaciones 25-40,

maquinaria agrícola 10-15, sistema de riego 10, equipos de fumigación. Refrigeración, eléctricos 10, invernaderos 20, tiras plásticas 2, muebles y equipo de oficina 10, equipos de cómputo 3 y vehículos 5-10.

Todos los activos fijos se deprecian por el método de línea recta.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sea consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos. Los edificios e instalaciones tienen valores residuales que oscilan entre el 2,85% y 5% y para los vehículos se ha determinado un 16,67%.

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

Activos Biológicos-

Las plantaciones están constituidas por plantas de varias variedades de rosas y son valoradas por el método del costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

El costo está constituido básicamente por los costos de cultivo durante 6 meses, que es el tiempo de maduración de la planta, más los costos de yemas e injertos y los costos de regalías.

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

Valuación de plantaciones en etapa pre-productiva:

El tiempo en el que las plantaciones se reconocen como plantaciones en proceso o vegetativo es de 6 meses. Las plantaciones en proceso incluyen el **Costo de Cultivo** del año corriente y por el tiempo de maduración de las plantas que es de 6 meses, más el costo de reproducción de las plantas el cual incluye el Costo de Yemas e Injertos.

Costo de Cultivo.-

El costo de cultivo del año corriente será determinado al 31 de diciembre de cada año, valor en base al que se ajustarán las nuevas plantaciones del año. (Terminadas y en proceso). Se deberá documentar el costo del cultivo determinado partiendo del balance de comprobación donde se incluyen los costos de la compañía. **El costo unitario de cultivo** se determinará dividiendo el costo del cultivo (global) para el inventario final al 31 de diciembre de cada año de plantas en proceso y en producción.

Costo de Yemas e Injertos.-

El Costo de Yemas e Injertos corresponderán a los costos reales históricos incurridos en cada año, para lo cual se llevarán los registros auxiliares necesarios en base a los que se determinará los costos incurridos.

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

Valuación de Plantaciones en etapa productiva:

Las Plantaciones en Producción serán valuadas en base al método del costo utilizado para la valoración de plantas en etapa pre productiva y durante los 6 meses antes determinados. Luego de ese período deberán ser transferidas a Plantaciones en Producción, fecha a partir de la cual se amortizarán en línea recta durante siete años.

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

Deterioro:

Las Plantaciones en Producción deberán ser sometidas a evaluaciones permanentes de deterioro proceso que consistirá en determinar si las plantaciones se encuentran en condiciones aceptables de producción (cantidad y calidad) y además si la flor que produce tiene un nivel adecuado de aceptación en el mercado (precio y cantidad). Finalmente, esta evaluación será determinada por una comisión permanentemente establecida para el efecto y que la integrarán los siguientes funcionarios: El gerente general, y el jefe de producción.

Deterioro del valor de activos no corrientes-

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

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

Pasivos acumulados

Participación a trabajadores

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

Otros beneficios laborales

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

Provisiones

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

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

Otras obligaciones por beneficios post empleo

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

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

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

Reconocimiento de ingresos.

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

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

Costo de Producción y Pos cosecha

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

Estimaciones y supuestos contables significativos

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

Estimaciones y suposiciones

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

Estimación para cuentas dudosas de cuentas por cobrar comerciales:

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión y por política provisiona las cuentas por cobrar con vencimientos mayores a 360 días con un 100%.

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La obsolescencia y lento movimiento, de estos inventarios se determina en base a la rotación de inventarios. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza una vez al año luego de una evaluación individual de cada caso.

La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los ítems que se encuentran en situación de obsolescencia.

Deterioro del valor de los activos no financieros:

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

Impuestos-

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

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones por beneficios post empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Las obligaciones por beneficios definidos las suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Provisiones-

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

Activos Biológicos valuados al costo:

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

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

Esta conclusión se detalla a continuación:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 22 %, por pertenecer al sector exportador.

Situación tributaria

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

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2019	2018
Caja	600	550
Bancos nacionales	150.917	76.950
Total	<u>151.517</u>	<u>77.500</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	431.216	416.590
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos y prestamos empleados	10.524	8.452
Varios	18.158	13.835
Provisión cuentas de dudoso cobro	-8.836	-4.075
Total	<u>451.062</u>	<u>434.802</u>

La provisión de cuentas de dudoso cobro que se regularizo en su totalidad y se efectuó la provisión del presente ejercicio por un valor de \$ -4.075.

5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2019	2018
Insumos agrícolas y materiales	33.662	30.402
Herramientas repuestos y otros	27.405	19.855
Total	<u>61.067</u>	<u>50.257</u>

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los saldos de los pagos anticipados se detallan como sigue:

	2019	2018
Crédito tributario a favor (IVA)	34.551	51.525
Impuesto a la renta y retenciones	21.982	23.948
Total	<u>56.533</u>	<u>75.473</u>

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

ACTIVOS	TOTAL				TOTAL	
	2.018	ADICION	RETIROS	DEPRECIAC	2.019	
Construcciones en curso	41.205	-41.205				0
Invernaderos y cubiertas plásticas	463.207	0				463.207
Construcciones y adecuaciones	496.692	0				496.692
Instalaciones y equipo de riego	173.409	701				174.110
Muebles, enseres y eq.de oficina	75.781	937				76.718
Vehículos	340.590					340.590
Suman	1.590.884	-39.567	0	0	1.551.317	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION						
Invernaderos y cubiertas plásticas	291.797			23.108		314.905
Construcciones y adecuaciones	132.141			19.402		151.543
Instalaciones y equipo de riego	117.316			11.976		129.292
Muebles, enseres y eq.de oficina	68.540			5.508		74.048
Vehículos	157.644		0	33.502		191.146
Suman	767.438	0	0	93.496		860.934
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQ	823.446	-39.567	0	-93.496		690.383

En el ejercicio se efectuaron adquisiciones y retiros por un valor neto de \$ 15.016.

La depreciación que se cargó a los resultados en el ejercicio anterior fue por \$ 92.099.

8.- ACTIVOS BILOGICOS

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

	TOTAL				TOTAL	
	2.018	ADICIONES Y	RETIROS	AMORTIZA	2.019	
Activos bilógicos - plantas	828.670	59.891	0			888.561
Cultivos en proceso	23.146	-21.902	0			1.244
Suman	851.816	37.989	0			889.805
AMORTIZACION						
Activos bilógicos - plantas	566.537			95.839		662.376
TOTAL ACTIVOS BILOGICOS	285.279	37.989	0	-95.839		227.429

En el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones y transferencias de plantas en proceso por un valor de \$ 37.989.

La amortización que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 95.839.

En el año anterior se efectuaron adquisiciones por \$ 102.809

La amortización que se cargó a los resultados en el año anterior fueron por \$ 99.572

9.- PRESTAMOS BANCARIOS

El resumen de los préstamos y sobregiros es como sigue:

	2.019	2.018
Préstamos bancarios	0	27.595

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

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

	2.019	2.018
Proveedores	281.061	453.410
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones laborales y fiscales	26.925	26.900
Socios	6.642	87.225
Varios	34.100	1.322
	348.728	568.857

11.- GASTOS ACUMULADOS

Las provisiones de este rubro se resumen como sigue:

	2.019	2.018
Beneficios sociales	24.750	20.333
Intereses	22.593	0
Participación de trabajadores	0	12.611
Impuesto a la renta	21.942	23.940
TOTAL	69.285	56.884

12.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Los préstamos de socios no presentan movimiento como se resume a continuación:

	2.019	MVMTO NE	2.018
Préstamos de socios	359.238	-126.400	232.838

13.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de este rubro se detalla a continuación

	2.019	MVMTO NE	2.018
Jubilación patronal	103.185	-17.130	86.055
Desahucio	35.105	-7.113	27.992
Total	138.290	-24.243	114.047

14.- IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo en este rubro al cierre del ejercicio no presentan movimiento por lo que su valor se mantiene igual al ejercicio anterior en \$ 182.877.

15.- CAPITAL SOCIAL

Al cierre del ejercicio saldo del capital social de la compañía es de \$ 3.000 constituido por 3.000, participaciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

16.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se crea en el patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los ajustes de los rubros del estado de situación que necesitaron depurarse a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF, los ajustes dieron un saldo por \$ 435.725, valor que se mantiene de ejercicios anteriores.

17.- VENTAS

Las ventas realizadas se detalla como sigue:

	2.019	2.018
Ventas al exterior	2.810.723	2.630.475
Ventas locales	32.430	23.835
Total	2.843.153	2.654.310

18.- COSTOS DE VENTAS

Los costos de ventas se detalla como sigue:

	2.019	2.018
Costos de insumos y materiales	1.056.680	884.602
Mano de obra	737.545	701.472
Costos de producción	404.335	517.015
Total	2.198.560	2.103.089

19.- GASTOS VENTAS

Los gastos de ventas y administrativos se detalla como sigue:

	2.019	2.018
Sueldos y beneficios sociales	99.801	78.980
Transporte de flor y tramites de exportación	29.411	24.512
Promoción, publicidad, ferias y eventos	20.092	22.433
Mantenimiento, gastos generales y otros	11.644	15.899
Total	160.948	141.824

20.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de ventas y administrativos se detalla como sigue:

	2.019	2.018
Sueldos y beneficios sociales	122.621	116.136
Materiales y mantenimiento	10.521	27.926
Impuestos y contribuciones	14.645	24.194
Honorarios profesionales	80.311	81.794
Depreciación	39.009	41.876
Alquileres	110.400	0
Gastos generales servicios básicos y otros	35.554	28.648
Total	413.061	320.574

21.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se resumen como sigue:

	2.019	2.018
Intereses	25.396	15.225
Comisiones bancarias y otros	1.205	2.838
Total	26.601	18.063

22.- OTROS EGRESOS

El detalle de otro ingresos se resume como sigue:

	2.019	2.018
Intereses por mora y multas	631	0
Varios y gastos no deducibles	45.496	402
Total	46.127	402

23.- IMPUESTO A LA RENTA

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

	2.019	2.018
Resultado del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	-2.144	84.074
Participación de trabajadores 15%	0	-12.611
Utilidad después de participación trabajadores 15%	-2.144	71.463
(más) Gastos no deducibles	110.268	15.008
Base para cálculo de impuesto a la renta	108.124	86.471
Impuesto a la renta 22%	-23.787	-19.024
Diferencia con Anticipos	1.845	-4.916
Impuesto a la renta	-21.942	-23.940

24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 20 del 2020) se han producido un evento a nivel mundial (coronavirus covid 19) que en opinión de la Administración de la Compañía cambio totalmente los planes del 2020 al no poder vender su producto en los meses de marzo y abril teniendo que su flor de exportación convertirla en abono por lo que su pérdida para el próximo ejercicio es incuantificable.

