

FLORES DE TUMBABIRO S. A. FLORETUM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

1. Entidad que reporta

1.1 Información general

Flores de Tumbabiro S. A. Floretum se constituyó el 11 de agosto de 2005 y se inscribió en el Registro Mercantil el 12 de Septiembre de 2005, en la ciudad de Ibarra. Se constituyó como sociedad anónima e inicio sus actividades el 13 de Septiembre de 2005. El plazo para el cual se conforma la compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada en Ibarra, Juan Francisco Leoro 4-24 y Genaro Jaramillo, Imbabura - Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

1.2 Actividad económica

Su actividad principal consiste en el cultivo, producción, comercialización de flores de verano a nivel nacional como internacional.

1.3 Entorno económico

Las flores son de los productos más representativos de Ecuador. La mayor parte de lo que se genera en el país se comercializa en el exterior. Para los floricultores vender en el mercado nacional no resulta atractivo, pero la actividad es la fuente de sustento de pequeños productores y comerciantes.

El sector floricultor es una de los principales sectores no petroleros que más exportan en Ecuador. Después del banano, camarón y atún, las flores son el cuarto producto de exportación; representando el 4.8% de las exportaciones totales del país. Se reportó exportaciones por 17.900 toneladas en 2019

Alejandro Martínez, presidente ejecutivo de la Asociación de Productores y Exportadores de Flores (Expoflores), explicó que a inicios de 2019 se preveía una caída del 5%; pero el paro de octubre profundizó la situación. “El decrecimiento habría sido del 7%. Las pérdidas están entre los \$16 millones y \$36 millones. Fue casi medio mes sin facturación”

San Valentín, que es una de las principales fechas para la venta de flores, se presenta como una oportunidad para mejorar. “En el mejor de los casos se facturará entre \$200 millones y \$219 millones, una cifra similar a la de 2019”. Las ventas de esa festividad representan entre el 23% y el 33% de la facturación anual.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

En las exportaciones de flores predominan las rosas con el 77% de las exportaciones totales, seguidas por flores de verano (10.2%), gypsophila (7%), clavel (1.6%), lirios (0.7%) y otras (3.5%).

Los principales mercados de las flores ecuatorianas son Estados Unidos destino del 45% de las exportaciones, Unión Europea (20%) y Rusia (16%). En Europa los principales compradores son Países bajos (8%) e Italia (4%).

La economía del Ecuador en 2020 seguirá siendo complicada pues las estimaciones proyectan un crecimiento cercano a cero. Ecuador sigue siendo vulnerable a variaciones en el precio del petróleo, si bien con las reformas aprobadas por la Asamblea Nacional el pasado diciembre se prevé una recaudación adicional, la dificultad para disminuir el gasto corriente o la obtención de nuevos ingresos harán difícil la reducción significativa del déficit fiscal. Las fuentes externas de financiamiento que financien el déficit seguirán siendo escasas y costosas considerando el perfil de riesgo del País

El brote del COVID – 19 se ha desarrollado rápidamente en el 2.020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tienen implicaciones para la información financiera.

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político. A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los gastos necesarios para enfrentar la pandemia y ha enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional.

La Compañía para continuar con sus operaciones en el futuro previsible ha realizado las siguientes acciones: disminución de personal de finca y administrativo, reducción de jornada de trabajo a 6 horas, se aplazó la cancelación de sueldos al personal, se procedió a la negociación de valores pendientes con proveedores, se desarrolló nuevas estrategias de ventas.

1.4 Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte del Gerente General el 22 de junio de 2.020 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

1.5 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 la Compañía tiene 1 oficina abierta en la ciudad de Ibarra y se hace constar la Planta de Producción como establecimiento N°2.

<u>Establecimiento</u>	<u>Dirección</u>	<u>Inicio Actividades</u>
001	Ibarra, Juan Francisco Leoro 4-24 y Genaro Jaramillo	13/09/2005
002	Imbabura / San Miguel De Urcuqui / Tumbabiro / Via La Banda	10/9/18

1 Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF para PYMES

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Se ha considerado las modificaciones a la NIIF PYMES emitidas en mayo del 2.015 que normaron la presentación de la información financiera desde el 01/01/2017.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.019.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía (excepto por activo biológico que es medido a valores razonables a la fecha de reporte y los beneficios a empleados a corto y largo plazo que no fueron valorizados para el ejercicio 2.019), como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada, a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo, que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD), a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota **6.8** Propiedades, planta y equipo
- Nota **6.15** Beneficios a empleados
- Nota **6.16** Impuesto a la renta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se incluye en la Nota 6.15 – Beneficios a los empleados.

Medición de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En Nota 4, se incluye información adicional, sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones Gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

2.5. Empresa en marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 22 de junio del 2.020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID - 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2.020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

La evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimientos 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.

3.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo, comprende el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3 Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenedos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con socios y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de caja por el activo financiero;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

3.4 Estimación de deterioro de cuentas por cobrar

Se registra una estimación de deterioro, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5 Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de materia prima más los costos de transformación y los costos directamente atribuibles. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor. En dicha estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación de 1 día, puesto que la flor se corta y se vende al día siguiente. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

3.6 Propiedades, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Ninguna clase de propiedades, planta y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la Sección 17.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo de maquinaria, edificios al 2.011 fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Las propiedades, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c) Depreciación

El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separadas.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Detalle</u>	<u>Vidas útiles</u>
Equipo de cómputo	3 años
Vehículo	5 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Edificios	20 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Los terrenos no se deprecian. 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.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel, al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía, bajo las diferentes categorías funcionales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

3.7 Activos biológicos

Los activos biológicos se presentan en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable (*fair value*), de acuerdo a la Sección 34, los activos mantenidos por la Compañía consisten en: plantaciones florícolas en formación y en producción.

- a) Los activos biológicos en formación se valorizan al costo histórico hasta que entran en producción, y corresponden a plantas aún en proceso de desarrollo hasta el nivel de poder ser considerados como en producción.
- b) Los activos biológicos en producción, las plantaciones agrícolas en producción están valorizadas en los estados financieros a su valor razonable. Para determinar el valor razonable se utiliza el modelo del costo. Los activos biológicos en producción, son aquellos cuyo proceso de desarrollo les permite estar en condiciones de producir tallos de flores de verano.

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno.

Los costos de formación de las partidas agrícolas son activados como Activos Biológicos, y los gastos de mantención de estos activos son llevados a gastos en el período que se producen y se presentan como costo de producción.

La vida útil comercial estimada de las plantaciones florícolas de corto plazo es de 1 año y de las de largo plazo 3 años.

3.8 Deterioro del valor de los activos

• **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

• **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, equipo de cómputo, vehículos, muebles y enseres, maquinaria y equipo y edificios; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.9 Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, 15% participación de utilidades, que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales. En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios cuyo pago se liquida en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, según leyes laborales vigentes mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 100.087,15 y USD 103.012,56 respectivamente, valor que no ha sido actualizado desde el 2017 mediante un cálculo actuarial para el periodo 2.019. Su pasivo no representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

La política contable de la Compañía para periodos anteriores fue reconocer los planes de beneficios sean pérdidas o ganancias actuariales en su totalidad en Otros Resultados Integrales en el período que ocurren.

Según Ley Orgánica para la Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), publicada en registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta hasta del periodo 2018.

Según la Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria hace reforma a la Ley de Régimen Tributario Interno en el artículo 8, luego del numeral 8 inclúyase lo siguiente: “8.1. Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión. El Reglamento a esta Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.”

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.10 Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios o accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 25% de las utilidades del año 2.019, salvo cuando la porción de las utilidades correspondientes a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 28%.

Concepto	Porcentajes 2.019 / 2.018
No tiene acciones en paraíso fiscal.	25% Impuesto a la renta
Menos 3 puntos porcentuales, sin es micro, pequeña empresa o exportador habitual.	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal.	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal.	25% no paraíso fiscal 28% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades.	(-) 10 puntos porcentuales

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se tenga pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuestos a la renta a favor, relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

en la fuente, anticipos de impuestos a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, entre otros.

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar este excedente pagado, como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el año 2.019 y se liquidará en el 2.020.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

En sus disposiciones transitorias:

Cuarta: Por una única vez, se establece la reducción del diez por ciento (10%) del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción. El Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno establecerá los requisitos y condiciones para la aplicación de esta reducción.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuesto sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados sin descontar a las tasas que se esperan, estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan, solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso), por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuestos y contribuciones municipales, y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

3.11 Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Juicios gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos y pasivos tributarios diferidos.

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores.

Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro.

Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo, de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones Gerenciales de las vidas útiles y/o valores residuales de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

3.12 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.13 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la comercialización de flores, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **FLORES DE TUMBABIRO S. A. FLORETUM**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedades, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los gastos son reconocidos en base a los causados o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.14 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.15 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

4 Administración de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar con compañías relacionadas.

La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.

4.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente a crédito, en plazos que fluctúan entre 30 y 40 días.

Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito. El resto de ventas se realizan en efectivo.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, es la siguiente:

	Año 2.019	Año 2.018
Entre 1 y 30 días	196,264.18	130,376.91
Entre 31 y 60 días	9,752.45	54,742.18
Entre 61 y 90 días	4,039.23	21,283.69
Entre 91 días	12,929.16	14,708.60
Estimación por deterioro	(8,480.83)	(7,888.29)
Total neto:	<u>214,504.19</u>	<u>213,223.09</u>

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el movimiento de la “estimación para deterioro de cuentas por cobrar”, es:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	(7.888,29)	(9.914,46)
Estimación por deterioro:		
Incremento	(2.106,09)	(2.124,92)
Bajas	1.513,55	4.151,09
Saldo al final de año:	<u>(8.480,83)</u>	<u>(7.888,29)</u>

La Compañía mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar, al nivel que la Administración la considera adecuada de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

clientes, son continuamente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

4.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las provisiones de las entradas de caja.

4.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Ver siguiente página: 5 Categoría de instrumentos financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

5 Categoría de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se conforman de la siguiente manera:

	Año 2.019	Año 2.018
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo	248,105.45	296,124.17
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	214,504.19	213,223.09
Cuentas por cobrar clientes relacionados	2,222.01	40,542.98
Otras cuentas por cobrar	22,119.47	10,610.00
Total activos financieros	486,951.12	560,500.24
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar no relacionadas	139,783.69	181,107.50
Cuentas por pagar relacionadas	51,417.99	87,179.14
Otras cuentas por pagar	1,777.31	57,240.11
Obligaciones con Instituciones Financieras	714,217.89	537,031.32
Total pasivos financieros	907,196.88	862,558.07
Diferencia:	(420,245.76)	(302,057.83)

6 Información sobre las partidas de los estados financieros

6.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Bancos (i)	234.227,67	268.516,50
Caja general	13.477,78	27.207,67
Caja chica	400,00	400,00
Total:	248.105,45	296.124,17

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre disponibilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.2 Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Damagrofarms S. A.	8,552.23	10,809.14
Esprit Miami Inc.	11,321.10	10,925.79
Floramix	5,043.30	4,127.40
Flowerbuyer LLC	6,367.72	5,862.16
Galleria Farms	5,541.20	10,124.80
Lihmil Wholesale Car	10,375.32	5,107.50
Comercializadora Dimentions	23,948.95	15,135.86
Continetal Floral Greens	9,365.56	9,232.56
Fresca Farms	21,581.38	-
Holex Usa	7,632.00	2,880.00
Otros menor valor	113,256.26	146,906.17
	<u>222,985.02</u>	<u>221,111.38</u>
Estimación por deterioro (Nota 4.1)	(8,480.83)	(7,888.29)
Total neto:	<u>214,504.19</u>	<u>213,223.09</u>

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

6.3 Partes relacionadas

Los saldos por cuentas por cobrar a partes relacionadas, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas. La Compañía también posee cuentas por pagar a compañías relacionadas.

La principal transacción de cuentas por cobrar con partes relacionadas por el año 2.019 comprende:

Relacionada	Concepto	Corriente por cobrar
Gerente	Venta vehículo	500.00
Accionistas	Arriendo de instalaciones	1,372.00
Gerente	Cuenta por cobrar venta Nobook	350.01
	Total:	<u>2,222.01</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

La principal transacción con partes relacionadas por el año 2.018 comprende:

Relacionada	Concepto	Corriente por cobrar
Gerente	Venta vehículo	3,500.00
Accionistas	Venta de activo biológico y alquiler de invernaderos	37,042.98
	Total:	<u>40,542.98</u>

La principal transacción de cuentas por pagar con partes relacionadas por el año 2.019 comprende:

Relacionada	Concepto	Corriente por pagar
Accionistas	Cuenta por Pagar Nucrop S.A.	2,114.34
Accionistas	Cuenta por Pagar Pilonera del Norte S.A.	42,071.45
Gerente	Otras Cuenta por Pagar	7,232.20
	Total:	<u>51,417.99</u>

La principal transacción de cuentas por pagar con partes relacionadas por el año 2.018 comprende:

Relacionada	Concepto	Corriente por pagar
Gerente	Cuenta por pagar compra terreno el Hato	17.135,00
Accionistas	Cuenta por Pagar Pilonera del Norte S.A.	49.505,47
Gerente	Otras Cuenta por Pagar	6.018,63
Accionistas	Cuenta por Pagar Hortilan S.A.	14.520,04
	Total:	<u>87.179,14</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas, se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.4 Otras cuentas por cobrar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Cuentas por cobrar venta de camión	5,950.00	10,500.00
Cuenta por cobrar fletes	5.00	-
Cuentas por cobrar empleados	15,962.47	-
Cuentas por cobrar otros exterior	202.00	110.00
Total:	<u>22,119.47</u>	<u>10,610.00</u>

6.5 Inventarios

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Inventario de productos	52,236.08	67,151.50
Total:	<u>52,236.08</u>	<u>67,151.50</u>

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

6.6 Activos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Crédito tributario IVA retenciones	47,470.19	137,879.16
Crédito tributario de IVA compras	29,957.83	10,508.78
Cuenta por Cobrar Sri notas de crédito	80,023.53	-
Total:	<u>157,451.55</u>	<u>148,387.94</u>

En el primer trimestre el año 2.020, se ingresará el trámite para la devolución del IVA retenciones de clientes del primer semestre del periodo 2019.

6.7 Seguros y otros pagos por anticipados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Seguro prepago	1 111.59	1 185.47
Anticipo proveedores	-	200.00
Total:	<u>1,111.59</u>	<u>1,385.47</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.8 Propiedades, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. Actualmente, existen partidas de propiedades, planta y equipo que se miden bajo el modelo de revaluación: terreno y maquinaria. La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2.019 y 2.020, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedades, planta y equipo.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre 2.019 y 2.018 se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

		Año 2.019	Año 2.018
Costo de ventas (Nota 6.21)		25,564.11	17,398.82
Gastos administrativos (Nota 6.22)		2,664.25	5,030.20
Gastos de venta (Nota 6.23)		4,771.74	5,533.34
Total de depreciación:		<u>33,000.10</u>	<u>27,962.36</u>

Movimiento de propiedades, planta y equipo 2.019

	Saldo inicial	Adiciones	Ventas / Bajas	Ajustes	Saldo final	Años vida útil
Costo:						
Terreno	717.139,55				717.139,55	
Edificio y construcciones	38.201,02				38.201,02	
Construcciones en curso	13.272,48	162.211,14		(49.536,37)	125.947,25	
Instalaciones	190.501,31	3.092,00		49.536,37	243.129,68	
Muebles y enseres	12.094,64	116,07			12.210,71	
Maquinaria y equipo	27.386,90	9.378,16			36.765,06	
Equipos de computación	23.628,37	1.240,37	(682,58)		24.186,16	
Vehículos	87.108,10	44.932,62	(35.714,29)		96.326,43	
Sub-Total	1.109.332,37	220.970,36	(36.396,87)	-	1.293.905,86	
Depreciación:						
Edificio y construcciones	503,72	925,20			1.428,92	20
Instalaciones	35.089,94	20.158,09			55.248,03	10
Muebles y enseres	273,02	278,14			551,16	10
Maquinaria y equipo	5.429,49	2.602,05			8.031,54	5
Equipos de computación	13.662,44	2.195,38	(346,98)		15.510,84	3
Vehículos	34.226,80	6.841,24	(23.392,83)		17.675,21	5
Sub-Total	89.185,41	33.000,10	(23.739,81)	-	98.445,70	
Total	1.020.146,96	187.970,26	(12.657,06)	-	1.195.460,16	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Movimiento de propiedades, planta y equipo 2.018

	Saldo inicial	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo final	Años vida útil
Costo:					
Terreno	315,302.21	401,837.34		717,139.55	
Edificio y construcciones	19,697.79	18,503.23		38,201.02	
Construcciones en curso	8,705.73	61,866.21	(57,299.46)	13,272.48	
Instalaciones	126,919.47	63,581.84		190,501.31	
Muebles y enseres	9,564.64	2,530.00		12,094.64	
Maquinaria y equipo	14,259.97	13,126.93		27,386.90	
Equipos de computación	18,806.98	4,821.39		23,628.37	
Vehículos	87,080.54	33,027.56	(33,000.00)	87,108.10	
Sub-Total	600,337.33	599,294.50	(90,299.46)	1,109,332.37	
Depreciación:					
Edificio y construcciones		503.72		503.72	20
Instalaciones	21,752.78	13,337.16		35,089.94	10
Muebles y enseres	137.66	135.36		273.02	10
Maquinaria y equipo	3,747.49	1,682.00		5,429.49	5
Equipos de computación	11,015.24	2,647.20		13,662.44	3
Vehículos	42,811.85	9,656.92	(18,241.97)	34,226.80	5
Sub-Total	79,465.02	27,962.36	(18,241.97)	89,185.41	
Total	520,872.31	571,332.14	(72,057.49)	1,020,146.96	

6.9 Activos biológicos

Incluye:

Variedad	Año 2.019		Año 2.018	
	Número de plantas	Saldo activo biológico	Número de plantas	Saldo activo biológico
Lisianthus	1,595,555	226,880.54	915,512	185,864.21
Limonium	43,066	50,124.21	34,257	14,121.69
Senecio	105,110	46,584.68	113,212	36,277.28
Gerbera	18,518	47,926.49	-	-
Total:	1,762,249	371,515.92	1,062,981	236,263.18

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.10 Acreeedores comerciales

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por pagar a proveedores locales:		
Agripac S. A.	4,956.83	5,538.88
Agrocelhone del Ecuador Cía. Ltda.	16,750.80	59,400.00
AMC Ecuador Cía. Ltda.	7,635.26	12,185.18
La Casa de los Abonos Abonprod Cía. Ltda.	6,266.08	6,266.08
Agroterradei S.A.	1,116.93	7,326.92
Agroimportadora Plastiseed S.A	19,629.71	9,300.47
Tigse Moposita Angel María	2,908.37	10,959.49
Remache Ormaza	25,794.75	-
Otros menor valor	54,724.96	70,130.48
Total:	139,783.69	181,107.50

Las cuentas por pagar no relacionadas se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de semillas, materiales, suministros, y repuestos para la producción, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable, debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

6.11 Obligaciones con instituciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado.

Son préstamos bancarios correspondientes a ocho financiamientos con entidades locales, y devengan interés a tasa variable.

2.019

N° Operación	Banco	Fecha	Capital	Corriente	No corriente
60000039462	Banco del Austro	04/03/2017	20.000,00	1.900,64	0,00
2359224-00	Banco del Austro	30/01/2017	120.000,00	34.255,83	3010,46
26616000	Banco de la Producción	05/02/2019	425.000,00	73.266,28	312.554,35
30568000	Banco de la Producción	12/10/2019	35.175,88	22.864,21	12.311,67
30569000	Banco de la Producción	12/10/2019	65.000,00	13.919,04	51.080,96
110031442	Corporación Financiera N	28/11/2018	200.000,00	23.510,18	154.650,12
Subtotal préstamos:				169.716,18	533.607,56
				Diners Club	10.894,15
					-
				Subtotal tarjetas de crédito:	10.894,15
					-
Total:				180.610,33	533.607,56

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

2.018

N° Operación	Banco	Fecha	Capital	Corriente	No corriente
60000039462	Banco del Austro	04/03/2017	20,000.00	7,151.50	1,900.64
2359224-00	Banco del Austro	30/01/2017	120,000.00	31,049.36	37,266.29
1814610	Banco de Guayaquil	23/01/2017	11,000.00	509.15	0.00
2696714	Banco Pichincha	31/05/2017	80,000.00	28,345.19	12,778.13
2499185-00	Banco Pichincha	07/06/2016	50,000.00	9,608.45	0.00
980302754	Banco Internacional	06/07/2016	50,000.00	9,321.91	0.00
1816061	Banco de Guayaquil	14/03/2018	60,000.00	10,549.36	42,422.65
110031442	Corporación Financiera N	28/11/2018	200,000.00	22,067.92	177,932.08
980303284	Banco Internacional	02/08/2018	150,000.00	25,216.35	116,930.10
Subtotal préstamos:				143,819.19	389,229.89
Diners Club				3,982.24	-
					-
Subtotal tarjetas de crédito:				3,982.24	-
Total:				147,801.43	389,229.89

6.12 Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Retenciones IVA	12.787,32	5.869,05
Retenciones en la fuente	3.273,06	2.934,42
Total:	16.060,38	8.803,47

6.13 Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Sueldos y salarios por pagar	51.006,47	38.786,34
IESS por pagar	19.686,52	17.010,26
Cuentas por pagar otros	89,16	81,44
Cuentas por pagar empleados comisariato	1.688,15	1.362,07
Liquidación empleados	2.897,48	-
Total:	75.367,78	57.240,11

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.14 Anticipo clientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Fresca Farms LLC	-	40.000,00
Otros menor valor exterior	1.949,42	1.328,10
Otros menor valor local	6.098,30	4.025,56
Total:	<u>8.047,72</u>	<u>45.353,66</u>

6.15 Beneficios a empleados

Corrientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Décimo tercer sueldo	5.081,44	4.342,02
Décimo cuarto sueldo	15.316,50	14.078,62
Vacaciones	29.405,60	22.088,44
Total:	<u>49.803,54</u>	<u>40.509,08</u>

Año 2.019	Saldo 31-12-2018	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2019
Décimo tercero	4.342,02	61.193,38	(60.453,96)	5.081,44
Décimo cuarto	14.078,62	37.353,46	(36.115,58)	15.316,50
Vacaciones	22.088,44	30.596,82	(23.279,66)	29.405,60
	<u>40.509,08</u>	<u>129.143,66</u>	<u>(119.849,20)</u>	<u>49.803,54</u>

Año 2.018	Saldo 31-12-2017	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2018
Décimo tercero	4,464.18	54,595.86	(54,718.02)	4,342.02
Décimo cuarto	14,865.59	35,898.33	(36,685.30)	14,078.62
Vacaciones	25,400.02	27,298.16	(30,609.74)	22,088.44
	<u>44,729.79</u>	<u>117,792.35</u>	<u>(122,013.06)</u>	<u>40,509.08</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

No corriente:

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, los beneficios a empleados a largo plazo no se realizaron y se mantiene el valor de la provisión calculada para el año 2017

	Año 2.019	Año 2.018	Año 2.017
Jubilación patronal	75.186,00	75.186,00	75.186,00
Desahucio	24.901,15	27.826,56	29.957,00
Total:	<u>100.087,15</u>	<u>103.012,56</u>	<u>105.143,00</u>

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2.017 son los siguientes:

	Año 2.017
Tasa de descuento	8.26%
Tasa de crecimiento de salarial	2.50%
Tabla de rotación	18.36%
Vida laboral promedio remanente	7.93
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo no fue realizado para el periodo 2.019 y 2018, incumpliendo la Sección 28 de la NIIF PYMES de reconocimiento de los beneficio a largo plazo a empleados, por lo que está cuenta no presenta el valor real de las obligaciones contraídas con los empleados.

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

6.16 Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

Ver siguiente página: detalle de Impuesto a la renta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

	Año 2.019	Año 2.018
a.- Conciliación 15% trabajadores:		
Utilidad antes de deducciones	272.825,32	400.902,97
(-) Ingreso medición activo biológico	(118.576,89)	(80.909,91)
15% Participación trabajadores	(23.137,26)	(47.998,96)
b.- Conciliación impuesto a la renta:		
Utilidad antes de deducciones	272.825,32	400.902,97
(-) 15% Participación trabajadores	(23.137,26)	(47.998,96)
(+/-) Por mediciones activo biológico	(17.923,06)	(3.330,57)
(+) Gastos no deducibles	48.229,69	29.933,39
Base Impositiva	279.994,69	379.506,83
(-) Utilidad a reinvertir	-	(90.000,00)
(=) Diferencia	279.994,69	289.506,83
c.- Conciliación a la renta:		
Utilidad a reinvertir (15%)	-	13.500,00
Diferencia (25%)	69.998,67	72.376,71
Impuesto a la renta	69.998,67	85.876,71
Anticipo impuesto a la renta determinado	17.680,20	17.680,20
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(16.152,92)	(10.414,97)
(-) Retenciones en la fuente	(3.412,22)	(6.542,35)
Subtotal impuesto a la renta por pagar	50.433,53	68.919,39
(-) 10% Ley Simplicidad Tributaria	(5.043,35)	-
Impuesto a la renta causado corriente	64.955,32	85.876,71
Total impuesto a la renta por pagar	45.390,18	68.919,39
d.- Tasa impositiva		

Para el periodo 2019 se establece en la Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria Publicada el 31 de diciembre de 2019 en la disposición transitoria cuarta que:

“Por una única vez, se establece la reducción del diez por ciento (10%) del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción. El Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno establecerá los requisitos y condiciones para la aplicación de esta reducción”.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.17 Pasivo por impuestos diferidos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	(1.872,35)	(914,94)
Aumento / disminución	(4.480,76)	(957,41)
Saldo al final de año:	<u>(6.353,11)</u>	<u>(1.872,35)</u>

Los impuestos diferidos fueron calculados bajo una tasa fiscal estimada por la Gerencia, de acuerdo a los parámetros establecidos por la NIC 12. La tasa fiscal aplicable al 2.019 es el 25%.

6.18 Patrimonio

Políticas de gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.019, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Año 2019

Accionistas	Valor acciones	Número de acciones	(%) Acciones
Ponce Herrmann Pablo Andres	\$ 346,208.00	346,208.00	50%
Piñeiros Vargas Isabel Patricia	\$ 346,207.00	346,207.00	50%
	<u>\$ 692,415.00</u>	<u>692,415.00</u>	<u>100%</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Año 2018

Accionistas	Valor acciones	Número de acciones	(%) Acciones
Pablo Andres Ponce Herrmann	\$ 140,609.00	140,609.00	50%
Athala Patricia Vargas Chávez	\$ 53,432.00	53,432.00	19%
Hugo Napoleón Vargas Chávez	\$ 53,432.00	53,432.00	19%
Hugo Napoleón Vargas Velasquez	\$ 33,745.00	33,745.00	12%
	\$ 281,218.00	281,218.00	100%

Las ganancias por aportaciones se han calculado teniendo en cuenta la ganancia neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas. Para el año 2.019 y 2.018 este indicador es de USD 0.23 y USD 0.82 dólares por aportación respectivamente.

b) Reservas

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos (excepto en el caso de liquidación de la Compañía), pero puede destinarse para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reserva si esta, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Dando cumplimiento al literal C del Estatuto de Constitución, referente a la constitución de reservas, se mantiene una Reserva Facultativa por el valor de \$ 100.001,98 (cien mil uno dólares con noventa y ocho centavos); con la siguiente finalidad:

- 1.- La compensación de posibles pérdidas.
- 2.- Respaldo para garantizar el cumplimiento de las obligaciones adquiridas con las instituciones financieras.
- 3.- Incremento de la Reserva legal.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, las reservas están conformadas de la siguiente manera respectivamente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

	Año 2.019	Año 2.018
Reserva legal	54.163,67	35.690,40
Reserva facultativa	100.001,98	280.419,98
Total:	<u>154.165,65</u>	<u>316.110,38</u>

c) Otros resultados integrales

	Año 2.019	Año 2.018
i. Reserva actuarial	10.534,00	10.534,00
Total:	<u>10.534,00</u>	<u>10.534,00</u>

i. Reserva actuarial

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, los saldos registrados por la Compañía representan el efecto de ganancias actuariales, de acuerdo a un estudio actuarial de jubilación patronal y desahucio de periodos anteriores.

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados Acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

	Año 2.019	Año 2.018
i. Utilidades retenidas	0,50	-
ii. Resultados acumulados NIIF	16.165,87	16.165,87
Total:	<u>16.166,37</u>	<u>16.165,87</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

i. Utilidades retenidas

Está a disposición de los socios, no puede ser capitalizada, distribuida o destinada para pagos de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

ii. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido; si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

6.19 Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Ingresos locales 0%	9,065.36	329,275.16
Ingresos locales 12%	316,754.36	326,591.02
Ingresos exportación	1,963,562.46	1,787,566.23
Ganancia por medición activo biológico	118,576.89	80,909.91
Otros ingresos ordinarios	-	42,999.97
Descuento en ingresos	(10,815.97)	(20,877.78)
Total:	<u>2,397,143.10</u>	<u>2,546,464.51</u>

6.20 Otros ingresos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Alquiler de terrenos	18,407.16	7,000.00
Otros ingresos	7,681.48	10,216.76
Interés financiero	45.43	10.93
Ganancia/(Pérdida) venta PPyE	10,900.56	(2,570.53)
Total:	<u>37,034.63</u>	<u>14,657.16</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.21 Costo de ventas

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Costo de ventas:		
Costo de ventas de Hortalizas	6,239.42	84,793.48
Costo de ventas de Flores	5,258.50	5,922.00
Costo de producción:		
Materia prima	675,981.54	744,933.44
Mano de obra	403,326.59	573,002.29
Mano de obra indirecta	80,977.34	47,845.15
Depreciaciones y amortización (Nota 6.8)	25,564.41	17,398.82
Servicios finca	43,099.14	46,094.22
Transporte finca	46,333.91	34,492.55
Otros menor valor	277,047.37	81,591.79
Total:	<u>1,563,828.22</u>	<u>1,636,073.74</u>

6.22 Gastos de administración

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Remuneraciones al personal	167.465,19	148.230,83
Beneficios sociales	37.357,66	33.360,78
Aportes IESS	20.983,64	22.094,25
Honorarios profesionales	137.840,55	119.426,65
Depreciación (Nota 6.8)	2.664,25	5.030,20
Otros menor valor	52.883,73	67.120,90
Total:	<u>419.195,02</u>	<u>395.263,61</u>

Ver siguiente página: 6.23 Gastos de venta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

6.23 Gastos de venta

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Sueldos	53.728,69	45.877,50
Beneficios sociales	12.531,84	11.736,04
Aporte patronal	6.616,03	8.565,38
Transporte de productos	22.994,31	25.842,06
Depreciación (Nota 6.8)	4.771,44	5.533,34
Gastos de exportación	31.069,95	17.303,97
Otros menores	9.701,45	29.433,94
Total:	<u>141.413,71</u>	<u>144.292,23</u>

7. Gravámenes

Como se menciona en Nota 3.10 Impuestos, establece una contribución única y temporal, en forma de tres obligaciones anuales e iguales en los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022. La contribución se establece de la siguiente forma:

Ingresos gravados del año 2.018	2,561,121.67
(+/-) ajustes o reversiones de impuestos diferidos del ejercicio 2018	- 44,753.09
Base cálculo contribución	<u>2,516,368.58</u>
0.1 % de contribucion	2,516.37
Impuesto causado en el ejercicio	85,876.71
25% Impuesto causado	21,469.18
Contribucion Unica y temporal para los tres ejercicios siguientes	<u><u>2,516.37</u></u>

El gravamen total para los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022 será de USD 2.516.37

8. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.019, 2.018 y 2.017, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

9. Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2018, la compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas, sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

10. Informe cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

11. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, éste informe incluye todas revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

12. Contingencias

Durante los años 2.019 y 2.018 la Compañía no ha provisionado los valores correspondientes a Jubilación Patronal, y Desahucio, al no haber realizado un estudio actuarial. El último estudio actuarial corresponde al año 2.017. Los saldos contables que se mantienen son:

	Año 2.019	Año 2.018	Año 2.017
Jubilación patronal	75.186,00	75.186,00	75.186,00
Desahucio	24.901,15	27.826,56	29.957,00
Total:	<u>100.087,15</u>	<u>103.012,56</u>	<u>105.143,00</u>

13. Eventos subsecuentes

El principal evento posterior al cierre de los estados financieros es el brote del virus COVID-19. Una ampliación de este hecho está revelada en la Nota 1.3.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 22 de junio de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Ing. Pablo Andrés Ponce Herrmann
Gerente General
FLORES DE TUMBABIRO S. A.
FLORETUM



Ing. Paulina Anabela Félix Rivera
Contadora
FLORES DE TUMBABIRO S. A.
FLORETUM