

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**Antecedentes:**

ROSAS LA MARTINA RLM S.A. (la Compañía) se constituyó el 16 de enero del 2008 mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil No. 139.298 del Distrito Metropolitano de Quito el 30 de enero del 2008, con un capital autorizado de US\$10,000.00 y un capital suscrito de US\$10,000.00 divididos en 10,000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Desde su fecha de constitución, La Compañía no ha celebrado reformas de sus estatutos.

Sin embargo, el 18 de julio del 2016 recibió una notificación por parte de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, donde se la declara inactiva mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2016-1708 por no presentar balances por dos años consecutivos.

El 05 de enero del 2018 mediante el acto jurídico y resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2018-00000129 se aprobó la reactivación de ROSAS LA MARTINA RLM S.A., por encontrarse al día en sus obligaciones societarias superando el causal que motivó la declaratoria de inactividad.

Información general:

Las operaciones de la Compañía están reguladas por las diferentes entidades estatales de control, se rige bajo las normas societarias y tributarias vigentes en el País y por las disposiciones de su estatuto establecido en la constitución.

La Compañía tendrá como objeto dedicarse a la explotación agrícola, especialmente al cultivo, producción, compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de flores.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con las autorizaciones correspondientes el 24 de julio del 2020, los mismos que posteriormente serán presentados a la Gerencia y a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de **ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**, serán aprobados sin modificación.

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresados en Dólares de los Estados Unidos de América (US Dólares), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. ROSAS LA MARTINA RLM S.A. (Continuación)**Bases de preparación de los estados financieros:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006. Las políticas contables aplicadas por la Administración son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Medición:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados en base al costo histórico, de adquisición o nominal, excepto por las provisiones por beneficios a empleados que se miden en base al método actuarial de costo unitario proyectado. Las políticas más significativas se resumen en la **Nota B**.

Elaboración de estados financieros y reportes:

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios.

Estos estados financieros no incluyen instrumentos de deuda o de patrimonio que se negocien en un mercado público, ni tampoco la actividad principal de la Compañía es el mantener activos en calidad de fiduciaria, debido a esto es considerada dentro del grupo de pequeñas y medianas entidades.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluyen información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente.

Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía, son uniformes con el año anterior y para todas las transacciones similares, a menos que la naturaleza y condiciones de alguna transacción difiera significativamente, en tal caso se aplicará una política contable diferente.

Aplicando el principio de importancia relativa y agrupación de datos, las partidas han sido agrupadas con la finalidad de una mejor comprensión y lectura de los estados financieros:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. ROSAS LA MARTINA RLM S.A. (Continuación)

- Los activos financieros se presentan por separado: Efectivo, cuentas por cobrar, y otros activos corrientes, en las últimas se incluyen los pagos anticipados a proveedores y préstamos a empleados.
- Los pasivos financieros se presentan por separado: Cuentas por pagar, impuestos y retenciones por pagar y beneficios a los empleados a corto plazo.

Esta agrupación no representa cambios de políticas contables.

Negocio en Marcha:

Al cierre de cada ejercicio, la Administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de negocio en marcha, es decir, que está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Al 31 de diciembre del 2019, las pérdidas causadas por el paro nacional de transportes, de agrupaciones indígenas y de otros frentes de trabajadores durante el mes de octubre del 2019 por la eliminación del subsidio de la gasolina, lograron mitigarse a través del desarrollo de estrategias conjuntas con fincas relacionadas.

Los accionistas resolvieron ceder la operación de comercialización y manejo de la producción a su relacionada AGRINAG S.A., así como ceder sus costos de personal y operativos a partir del 1 de enero del 2020. Mediante este acuerdo, la Compañía facturará un alquiler por el uso de sus instalaciones y plantaciones, considerando que AGRINAG S.A. asumirá el pasivo laboral por jubilación patronal y desahucio de todos sus trabajadores.

A partir del 17 de marzo del 2020, el Gobierno Central estableció mediante Decreto, el estado de emergencia sanitaria a consecuencia de la pandemia COVID 19. Esta situación significó la limitación de movilidad en todo el territorio ecuatoriano y de la jornada laboral, afectando las actividades de la mayoría de los sectores de la economía. De acuerdo con lo dispuesto, únicamente mantienen sus operaciones las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos y toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales. Debido a que a partir del 1 de enero del 2020 los ingresos de la Compañía dependen de la recaudación por concepto de alquiler de sus instalaciones y plantaciones a su relacionada AGRINAG S.A., su continuidad como negocio en marcha está sujeta y se encuentra en dependencia de las operaciones de su relacionada. Por lo tanto, algunas de las medidas económicas adoptadas por AGRINAG S.A. para mitigar los efectos de lo mencionado, son las siguientes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en U.S. Dolares)

A. ROSAS LA MARTINA RLM S.A. (Continuación)

- Reducción del horario laboral de 8 a 6 horas y por ende reducción del 25% del costo por sueldos.
- Conservación del personal de fincas para no deteriorar ni descuidar el cuidado de las plantas.
- Reducción de gastos dentro de lo posible para no afectar la operación.
- Suspensión de viajes al exterior por concepto de ferias, por la reducción del mercado internacional.
- Suspensión de inversiones nuevas de infraestructura.
- Se han realizado ciertas erradicaciones de plantas que no tenían una gran salida a la venta y demandaban gastos de operación, tanto en insumos como mano de obra.
- Se unificó el área de POSTCOSECHA de las 3 fincas relacionadas, lo que nos dio una mayor operatividad y eficiencia en la logística del empaque y envío de la rosa. Ahora la mano de obra también está mejor controlada al haberse unificado esta área importante.

Bajo el nuevo modelo de negocios de la Compañía, tanto los ingresos como los costos son sustancialmente inferiores. Sin embargo, se espera que los resultados sean positivos y que permitan cubrir los costos de mantenimiento, seguridad y otros menores. Por lo tanto, la Administración considera que mantiene la capacidad para continuar como negocio en marcha y que, las dificultades mencionadas, pueden ser superadas con una adecuada y continua planificación gerencial, por lo que no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente sus operaciones.

Uso de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación, mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas, que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros:

1. Instrumentos financieros:

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar derivadas de sus operaciones y otras cuentas por cobrar; como pasivos financieros, cuentas por pagar y otros.

1.1 Activos financieros:

El tratamiento para la presentación de efectivo, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor de adquisición o nominal. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Efectivo: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía presenta al efectivo por separado, cuya moneda es el dólar de los estados unidos de américa, de alta liquidez, los cambios en su valor razonable no son significativos y se presenta al valor nominal de las transacciones.

Cuentas por cobrar: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la venta de flores; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del producto y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía. Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, utilizando una cuenta correctiva con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, utilizando una cuenta correctiva con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Deterioro de los activos financieros:

A la fecha de cierre de cada periodo, la Compañía evalúa la posibilidad de existencia de alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor, estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y equivale a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y su valor recuperable. En el periodo que se reporta, la Compañía no ha identificado indicios que existan pérdidas por deterioro en el valor de sus activos financieros.

Baja en cuentas:

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo.
- La entidad, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada.

1.2. Pasivos Financieros:

El tratamiento para la presentación de pasivos financieros. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**Reconocimiento inicial y medición posterior:**

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar; son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los fondos, bienes o servicios, según los términos contractuales.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Baja en cuentas:

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos debe reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

2. Inventarios:

La Compañía registra sus inventarios al costo de adquisición o al valor neto de realización, el menor.

3. Propiedades, plantas y equipos:

Las propiedades, plantas y equipos, se registran al costo histórico menos su depreciación. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles en su adquisición.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Los incrementos resultantes de los avalúos para revalorización, son reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente reconocida como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en ganancia o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración considera que no existe evidencia de que su uso genere una revisión de la vida útil estimada, que necesiten una valuación del valor razonable y además si ésta existe, se considera inmaterial. No ha considerado establecer como política un valor residual del costo de adquisición, debido a que se considera que no podrá obtenerse ningún valor importante de estos activos al finalizar su vida útil estimada.

La depreciación de los activos fijos, se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la administración en base a la información técnica de los activos y son:

ACTIVOS	AÑOS	CUOTA ANUAL
Edificio	20	5%
Instalaciones	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Plantas en Producción	Hasta 10	Hasta 10%

Se considera como "planta en producción" aquellas "plantas en crecimiento" que reporten más de 12 meses de crecimiento.

La depreciación de propiedades y equipos, se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. La depreciación de estos bienes, incluida su revalorización si la hubiere, se reconoce en resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**4. Activos biológicos:**

Para la medición de sus activos biológicos (hasta su punto de cosecha) se consideran las rosas en proceso de crecimiento (producto agrícola), las cuales se encuentran adheridas a la planta (productora) desde su brote hasta que llegue a su punto de cosecha. Posteriormente, no se registran como inventarios debido a que su valor comercializable después de la cosecha dura pocos días.

Los activos biológicos en crecimiento que se convertirán, luego de 12 meses o menos de crecimiento, en plantas productoras son reclasificados en el grupo de activos fijos al iniciar su proceso productivo.

Se miden al valor razonable menos sus costos de venta, las ganancias o pérdidas surgidas por la medición del valor razonable se incluyen en la ganancia o pérdida neta del período en que ocurren; dicho reconocimiento genera el reconocimiento de impuestos diferidos.

5. Impuesto a las ganancias:

La Compañía determina el impuesto a la renta con base a las leyes tributarias vigentes en el país; reconoce el impacto de este impuesto en sus estados financieros, que incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido sea reconocido contra resultados del ejercicio.

Los cargos por impuesto diferido relacionados con partidas que se reconocen en el patrimonio contra Otros Resultados Integrales, se presentan también en Otros Resultados Integrales. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía reporta partidas relacionadas con impuestos diferidos.

5.1. Impuesto corriente:

Se lo reconoce como pasivo, cuando se determina un importe que se espera pagar, en la medida que no haya sido liquidado en el período que corresponde, y como un activo cuando se determina un importe que se espera recuperar o compensar en el futuro, utilizándolo como crédito tributario, en la medida que sea probable la recuperación.

Este importe mencionado depende de la base imponible, la misma que se calcula desde la utilidad (pérdida) contable sumando y restando partidas conciliatorias, de acuerdo a los lineamientos establecidos en la las leyes tributarias vigentes. La tasa general para calcular el impuesto a la renta es el 22%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**5.2. Impuesto diferido:**

Corresponde a la cantidad de impuestos por recuperar o pagar por el impuesto a la renta, en periodos futuros. Estos impuestos se originan por diferencias temporarias causadas entre la base imponible o tributaria de un activo o pasivo y su valor en libros. Estas diferencias, impositivas o deducibles, son pasivos o activos por impuestos diferidos, respectivamente.

- Son diferencias temporarias las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo, en el estado de situación financiera, y su base fiscal.
- Son diferencias temporales las que existen entre la ganancia fiscal y la contable, que se originan entre un periodo y se revierten en otro. Son también diferencias temporarias.

6. Provisiones y contingencias:

Se reconocerá una provisión (pasivo) en los que existe incertidumbre acerca de cuantía o vencimiento y solo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los Estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar el pasivo contingente.

7. Beneficios a empleados:

Se reconocen como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza por separado comprenden los beneficios a empleados corrientes, largo plazo o post-empleo y por terminación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**7.1. Beneficios corrientes:**

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del periodo en que se incurren (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes.

Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimo cuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía se acumulan liquidándose en la fecha correspondiente, que no es superior a un año.

7.2. Beneficios a largo plazo o post-empleo:

Los beneficios de post-empleo se clasifican como planes de beneficios definidos. El Código de Trabajo, establece que:

- Los empleadores están obligados a conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de 25 años en una misma compañía.
- En el momento en que la relación laboral entre el empleador y el empleado llega a su término, el empleador deberá reconocer a los trabajadores en el momento de la liquidación una bonificación por desahucio que es equivalente al 25% del último salario multiplicado por los años que prestó al servicio para la Compañía.

Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del ejercicio y su valor lo determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Los gastos de estas provisiones por los empleados que se encuentren activos, se los reconoce como gastos no deducibles, con reconocimiento del impuesto diferido, para la determinación del impuesto a la renta del año.

7.3. Beneficios por terminación:

Se reconocen beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto en la primera de las siguientes fechas:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- Rescindir el vínculo que le une con un empleado antes de la fecha normal de retiro; o
- Pagar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte del empleado.

Estos beneficios por terminación se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio y su valor se determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente.

Los pagos que deberán efectuarse por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas. Los gastos de estas provisiones se los reconoce como gastos no deducibles, para la determinación del impuesto a la renta del año. A la fecha que se reporta, la Compañía reporta provisiones de este tipo.

8. Ingresos por actividades ordinarias:

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden el valor razonable de la contrapartida, por acuerdo entre las partes; los descuentos se registran disminuyendo el ingreso.

8.1. Venta de bienes:

Se reconocerán ingresos por venta de bienes, cuando se cumplan cada una de las siguientes condiciones:

- Se hayan transferido al comprador todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- La entidad no conserve el control sobre estos bienes.
- El importe de la venta pueda ser medido con fiabilidad.
- Sea probable obtener beneficios económicos futuros.
- Los costos relacionados a la venta puedan ser medidos con fiabilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**9. Gastos:**

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

10. Otros resultados integrales:

Comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten otras NIIF.

11. Principio de reconocimiento de resultados:

Se registran utilizando el método de devengado o acumulado; de acuerdo a este método se reconocen como ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y criterios establecidos para estas partidas, es decir:

- Los ingresos cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros; y
- Los gastos cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros.

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:**1. Factores de riesgo financiero:**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía.

La Gerencia General tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a políticas que proporcionen los principios para el manejo de los riesgos, así como las políticas elaboradas para las áreas específicas, como el riesgo de todo tipo de cambio, de interés y de créditos. A continuación, se presenta los principales riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)**1.1. Riesgo de mercado:**

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario, en los cambios en las tasas de interés.

Cambios en las tasas de cambio monetario: Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Las operaciones que desarrolla la Compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

Cambios en las tasas de interés: Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones financieras con diferentes entidades. La Compañía al 31 de diciembre del 2019, no mantiene obligaciones que le representen cargos financieros, por lo cual el riesgo de cambios en las tasas de interés es bajo.

Sin embargo, es necesario mencionar que al final del periodo 2019 el mercado financiero presentó una moderada volatilidad de las tasas activas referenciales de interés, la cual terminó el año 2019 en 8.78% (8.69% para el año 2018); esta tasa aumentó en 0.09% en comparación con el año inmediato anterior.

1.2. Riesgo de crédito:

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar, sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo.

Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito, se analiza cualquier indicio de deterioro de la cartera y de ser necesario se estima una provisión para cuentas incobrables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)**1.3. Riesgo de liquidez y solvencia:**

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros. La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez en inversiones en certificados bancarios por plazos mayores a 90 días, permitiendo de esta forma a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento.

La Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de sus recursos propios.

1.4. Riesgo de capitalización:

La Gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes en su actividad, y de esta forma asegurar que pueda continuar como negocio en marcha, esta estrategia se ha mantenido constante desde el año anterior.

Los indicadores financieros al 31 de diciembre del 2019 determinan que la Compañía cuenta con el suficiente efectivo disponible para cubrir sus obligaciones tanto corriente como largo plazo.

2. Riesgos Externos:**2.1 Riesgos físicos:**

Corresponden a daños en las plantaciones agrícolas ocasionadas por incendios, viento, heladas, granizo, entre otros.

2.2 Riesgos biológicos:

Corresponden a daños en las plantaciones florícolas ocasionadas por plagas, pestes y/o enfermedades. El Departamento Técnico desarrolla activos programas de prevención y control de plagas y/o enfermedades que permiten detectar precozmente cualquier situación que amenace el valor de las plantaciones y proceder adecuadamente con medidas de control y prevención de dichas enfermedades.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)2.3 Riesgos sociales y ambientales:

Corresponde a situaciones de reclamaciones sociales, éticas y/o ambientales de la comunidad, que pudiesen afectar el negocio.

La Administración de la Compañía desarrolla gestiones para el cuidado del medioambiente, a través de sus programas de responsabilidad social.

D. EFFECTIVO:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Caja		300.00	500.00
Bancos locales	(1)	45,161.39	13,802.11
Bancos extranjeros	(2)	36,365.02	40,552.51
		81,826.41	54,854.62

- (1) Corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes de varios bancos locales, estos valores son de libre disponibilidad. A continuación, el detalle de los saldos de cada una de las cuentas bancarias:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Banco del Pichincha		4,181.80	5,716.26
Banco de Guayaquil		8,450.35	4,950.65
Produbanco		32,529.24	3,135.20
		45,161.39	13,802.11

- (2) Corresponde a fondos mantenidos en cuentas de varios bancos extranjeros, estos valores son de libre disponibilidad. A continuación, el detalle de los saldos de cada una de las cuentas bancarias:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
George Bank (Panamá)	(i)	7,130.46	19,797.38
Terrebank	(ii)	29,234.56	20,755.13
		36,365.02	40,552.51

- (i) Esta cuenta es utilizada principalmente para la recaudación de cobros de los clientes de Rusia.

- (ii) Esta cuenta es utilizada principalmente para la recaudación de cobros de los clientes de los Estados Unidos de Norteamérica.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

E. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO:

Corresponde a una inversión de depósitos a plazo fijo con el Banco Produbanco (Grupo Promérica): Título No. PAV109000001123001 emitido el 27 de julio del 2019 por US\$250,000.00 con interés nominal del 6.35% pagaderos al vencimiento, 181 días plazo (21 de enero del 2020).

F. CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Cuentas por cobrar	(1)	237,359.04	671,659.71
Cuentas de dudoso cobro			41.18
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(2)	452,101.27	399,954.85
Otras cuentas por cobrar	(3)	479.09	92,938.31
Deterioro de cuentas por cobrar	(4)	(2,361.18)	(9,798.88)
		687,578.22	1,154,795.17

(1) Incluye principalmente US\$11,025.50 de VERALEZA SL; US\$9,792.81 de ZHANNA; US\$9,462.01 de IMPEX FLOWERS; US\$8,934.99 de NORTHLAND FLORAL INC; y, US\$8,682.18 por cobrar a BAIKAL FLORA, todas provenientes de la venta de flores. A continuación, los saldos de la cartera por edad de vencimiento:

Edad de vencimiento	Porcentaje del total	2019	2018
Entre 0 - 30 días	46.84%	111,180.94	310,091.89
Entre 31 - 60 días	34.27%	81,341.53	36,428.41
Entre 61 - 90 días	9.42%	22,355.49	13,832.89
Entre 91 - 180 días	3.14%	7,449.41	11,324.79
181 días en adelante	6.33%	15,031.67	299,981.13
		237,359.04	671,659.71

(2) Ver Nota CC (1).

(3) De acuerdo al análisis de la cuenta se realizó ajuste y reclasificaciones pertinentes para que los saldos se presenten fielmente.

(4) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	(9,798.88)	(3,973.11)
Bajas	9,798.88	-
Provisión del año	(2,361.18)	(5,825.77)
Saldo final	(2,361.18)	(9,798.88)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

G. INVENTARIOS

	2019	2018
Saldo inicial:	53,379.61	53,300.26
(+) Compras:	927,924.08	848,195.54
(+) Otros ingresos/ (-) Egresos:	(1,773.71)	2,573.67
(+) Ingresos de inventario (compañías relacionadas):	656,869.43	8,080.27
(-) Consumo interno:	(967,498.03)	(1,388,917.15)
(+) Anulaciones de egresos:	3,312.65	518,740.34
(-) Anulaciones de ingresos:	(591,275.04)	(54.00)
(*) Ajustes:	9,278.31	11,460.68
	90,237.30	53,379.61

H. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Anticipo proveedores varios	1,113.58	17,379.15
López Pallo José Manuel	-	1,345.98
Miguel Marnol	-	1,036.38
(1)	1,113.58	19,761.51

(1) Saldos provenientes de años anteriores por anticipos entregados a varios proveedores. La disminución de la saldo se debe a cruce de cuentas y ajuste realizados para la presentación fiel de los partidas.

I. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Crédito a favor de la empresa IVA	(1) 395,617.12	502,820.67
Crédito tributario a favor de la empresa IR	(2) 859.02	-
Anticipo de impuesto a la renta	(2) 1,578.00	-
	398,054.14	502,820.67

(1) Corresponde a créditos fiscales acumulados generados por la adquisición de bienes y servicios.

(2) Ver **NOTA BB (1) (i)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

J. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Plantas en crecimiento costo	(1)	2,946.75	347,699.74
Plantas en crecimiento revaluadas	(2)	17,180.78	-
Depreciación acumulada de activos biológicos	(1)	-	(257,425.41)
		20,127.53	90,274.33

- (1) La compañía realizó el revaluado de activos biológicos; por ello elimino su depreciación, y reclasifico US\$77,548.96 a propiedad, plantas y equipos porque es el costo de plantas productoras. Ver **Nota K (2)**.

	Saldo al 31/12/2018	Activac.	Reclasif	Revaluó	Saldo al 31/12/2019
Planta en Crecimiento Costo	-	-	2,946.75	-	2,946.75
Planta en Crecimiento Revaluó	-	-	-	17,180.78	17,180.78
Yernos	60,655.68	2,330.00	(83,189.88)	-	-
Injertos	47,827.56	1,817.20	(49,644.76)	-	-
Pestrones	152,552.81	3,395.00	(155,947.81)	-	-
Otros	86,463.49	582.20	(87,045.69)	-	-
	347,699.74	8,124.40	(352,877.38)	17,180.78	20,127.53
Depreciación acumulada	(257,425.41)	(17,903.02)	276,328.43	-	-
	90,274.33	(9,778.62)	(77,548.96)	17,180.78	20,127.53

- (2) Corresponde al revaluó de las plantas productoras realizado por Santiago Negrete Naranjo quien está calificado por la superintendencia de compañías mediante **SC-RNP-380**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresadas en US Dólares)

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Movimiento del año 2019:

	Saldo al 31/12/2018	Ajuste o Reclasif./revaluó	Adiciones	Saldo al 31/12/2019
Terreno	500,000.00	-	-	500,000.00
Construcción en proceso	18,099.16	(1) (232,330.02)	214,230.86	322,970.65
Instalaciones	89,083.19	232,330.02	1,557.64	85,882.61
Maquinarias y Equipos	85,882.61	-	-	20,512.55
Muebles y Equipo de Oficina	19,532.55	-	980.00	42,314.94
Equipo de Computación	42,314.94	-	-	546,290.30
Vehículos	546,290.30	-	-	138,220.97
Sistema de riego	138,220.97	-	-	-
Plantas en producción al costo	-	(2) 77,548.96	-	77,548.96
Plantas en producción/ revaluos	-	(3) 452,142.58	-	452,142.58
	1,439,423.72	529,691.54	216,768.50	2,185,883.76
Depreciación acumulada	(613,932.65)	-	(91,200.41)	(705,133.26)
	825,490.87	529,691.54	125,568.09	1,480,750.50

- (1) Corresponde a una reclasificación de la cuenta construcción en proceso a instalaciones por trabajos realizados, en el área poscosecha por un diámetro de 360m2, en donde se han elaborado edificaciones como: cuartos frios, zona de hidratación, oficina, entre otras.
- (2) Reclasificación de activos biológicos; de acuerdo al revaluó realizado. Ver Nota J (1).
- (3) Corresponde al revaluó de las plantas productoras realizado por Santiago Negrete Noranjo quien está calificado por la superintendencia de compañías mediante SC-RNP-360.

Movimiento del año 2018:

	Saldo al 31/12/2017	Ajuste o Reclasif.	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Terreno	-	500,000.00	-	500,000.00
Construcción en proceso	-	-	18,099.16	18,099.16
Instalaciones	85,186.79	-	3,896.40	89,083.19
Maquinarias y Equipos	81,202.61	-	4,680.00	85,882.61
Muebles y Equipo de Oficina	16,934.84	-	2,597.71	19,532.55
Equipo de Computación	40,386.37	-	1,928.67	42,314.94
Vehículos	397,201.01	-	149,089.29	546,290.30
Sistema de riego	138,220.97	-	-	138,220.97
	789,132.59	500,000.00	180,291.13	1,439,423.72
Depreciación acumulada	(803,111.74)	(17,750.41)	(93,070.70)	(613,932.65)
	256,020.85	482,249.59	87,220.43	825,490.87

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

L. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Activo por impuesto diferido (jubilación)	11,982.73	11,714.38
Activo por impuesto diferido (desahucio)	4,147.77	4,534.34
	16,130.50	16,248.70

M. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Regalias	(1) 128,706.43	154,523.67
Inversiones subsidiarias	10.00	-
	128,716.43	154,523.67

- (1) Corresponde a regalías por acuerdos de licencias entre las partes para el uso o explotación de las variedades de las plantas y flores, según las condiciones previstas en los contratos celebrados. A continuación, movimiento:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

M. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES: (A continuación)

Variedad	Costo	Amortización acumulada	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Amortización 2019	Saldo al 31/12/2019
FREEDOM ROSEN TANTAU	109,761.00	(101,320.68)	7,840.35	-	(4,480.20)	3,360.15
EXPLORER PLANTEC	73,095.00	(35,111.25)	37,983.75	-	(13,419.00)	24,564.75
ROT MERENGUE LEX	-	-	-	12,600.00	(1,050.00)	11,550.00
TIFFANY SCHREURS	17,700.00	(16,700.00)	1,000.00	-	(1,000.00)	-
CREAM MAGIC FREESMAN	6,000.00	(5,600.00)	400.00	-	(400.00)	-
SWEETNESS ROSEN TANTAU	14,832.00	(11,835.80)	3,196.20	-	(1,826.40)	1,369.80
PINK FLOYD SCHREURS	-	-	-	13,007.50	(690.39)	13,117.11
3D NIRP	9,800.00	(9,120.00)	480.00	-	(480.00)	-
CAMPANELLA PEACH FRANKO	44,400.00	(26,288.83)	18,111.17	-	(8,880.00)	9,231.17
SMASH - SCHREURS	6,000.00	(3,600.00)	2,400.00	-	(1,200.00)	1,200.00
COD. TFM SCHREURS	6,000.00	(3,600.00)	2,400.00	-	(1,200.00)	1,200.00
SKY GARDEN SCHREURS	6,000.00	(3,045.00)	3,255.00	-	(1,260.00)	1,995.00
SALMA SCHREURS	6,000.00	(2,600.00)	3,400.00	-	(1,200.00)	2,200.00
PANDORA SCHREURS	33,000.00	(9,900.00)	23,100.00	-	(8,500.00)	16,500.00
SECRET GARDEN SCHREURS	6,000.00	(1,700.00)	4,300.00	-	(1,200.00)	3,100.00
PINK MONDIAL PLANTEC	18,900.00	(2,835.00)	16,065.00	-	(3,780.00)	12,285.00
ORANGE CRUSH De Reuters	6,000.00	(1,000.00)	5,000.00	-	(1,200.00)	3,800.00
TUTTI FRUTTI IRBS	12,000.00	(1,200.00)	10,800.00	-	(4,800.75)	5,999.25
HEARTS IRBS	12,000.00	(1,200.00)	10,800.00	-	(2,400.00)	8,400.00
SAGA SCHREURS	4,200.00	(210.00)	3,990.00	-	(840.00)	3,150.00
TABATHA PLANTEC	4,200.00	(4,200.00)	-	6,300.00	(525.00)	5,775.00
	395,968.00	(201,454.33)	154,523.67	32,707.50	(58,524.74)	128,706.43

N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Proveedores por pagar	(1)	329,427.79	473,118.33
		329,427.79	473,118.33

(1) Incluye principalmente Megastockec Distribuidora Agrícola S.A. por US\$52,054.02; Papelería Nacional S.A. por US\$43,736.84; GRUPO GRANDES ROMAN S.A., por US\$16,451.04; Agrinag S.A. por US\$14,868.32; y, ECUAQUIMICA por US\$13,333.32

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

O. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Con la administración tributaria		43,294.82	50,692.61
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	(1)	16,130.50	89,958.00
Con el IESS		19,419.22	28,451.04
Por beneficios de ley a empleados	(2)	167,553.62	290,350.37
15% participación de trabajadores	(3)	10,236.21	14,898.37
		256,634.37	474,340.39

(1) Sello de impuesto por pagar es de US\$ 16,130.50; ver liquidación del impuesto a la renta en la **Nota BB**.

(2) Corresponde a lo siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Sueldos por pagar		34,626.22	48,689.07
Liquidaciones por pagar		3,790.72	8,749.32
Otros descuentos		1,049.68	4,040.13
Décimo tercer sueldo		72,080.27	70,386.78
Décimo cuarto sueldo		37,137.38	40,660.58
Vacaciones		18,869.35	53,679.17
Fondos empleados por multas		-	64,145.32
		167,553.62	290,350.37

(3) Ver determinación de la participación de los trabajadores en la **Nota AA**.

P. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Cuentas por pagar relacionadas	(1)	533,009.07	465,190.41
Cuentas por pagar diversas	(2)	29,760.18	88,773.31
		562,769.25	553,963.72

(1) Ver **Nota CC (2)**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

P. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS: (A continuación)

(2) Corresponde a las siguientes cuentas por pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Caja de ahorros	2,722.51	67,779.68
Provisión proveedores	633.65	0.00
American Express	0.00	1,457.91
Diners Club	2,486.88	1,745.39
Padificard	0.00	5,219.67
Visa Titanium	2,978.10	12,570.66
Plan Vehículos Funcionarios	20,939.04	0.00
	29,760.18	88,773.31

Q. ANTICIPOS DE CLIENTES:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Anticipos de clientes	(1)	59,955.96	70,479.26
Depósitos no identificados		-	3,629.60
		59,955.96	74,008.86

(1) Incluye principalmente anticipo recibido de las relacionadas Agrinag y Achetecorp.

R. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Institución	Tasa de Interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Préstamo Valor	Al 31 de diciembre del	
					2019	2018
Banco de Guayaquil S.A.	9.76%	23/03/2016	24/03/2021	28,490.00	13,360.01	22,926.46
Banco de Guayaquil S.A.	9.76%	20/04/2016	28/04/2021	28,186.00	14,069.33	23,462.10
Banco de Guayaquil S.A.	9.76%	29/05/2016	05/06/2021	27,970.00	15,044.86	25,910.46
Banco de Guayaquil S.A.	9.76%	29/05/2016	05/06/2021	27,470.00	15,044.66	25,910.46
Banco de Guayaquil S.A.	11.33%	15/06/2017	27/06/2020	13,140.00	2,524.78	7,185.19
Banco de Guayaquil S.A.	11.33%	16/06/2017	27/06/2020	34,893.00	18,756.40	19,334.53
				(1)	70,600.22	120,689.20
Porción corriente de las obligaciones financieras:					(53,465.63)	(59,846.37)
Largo plazo:					18,355.15	56,851.91

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

R. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (A continuación)

- (1) Estas obligaciones corresponden a **Factoring Vehículos**. A continuación, detalle de los vehículos adquiridos:

Detalle del bien	Año de adquisición
VEHICULO FORD PLATEADA QUITO MOTORS PDC3184	2018
NISSAN X-TRAIL TBE2280	2018
FORD RANGER PLOMA GSZ3731	2018
FORD RANGER ROJA GSZ3732	2018
VEHICULO KIA GSU532461	2017
VEHICULO FORD- AUTOSHARECORP GSU2904	2017

S. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Maria Veronica Intrigo	(1)	550,388.18	296,162.42
		550,388.18	296,162.42

- (1) El aumento de la deuda corresponde: (a) reclasificación de la cuenta de aportes de futuras capitalizaciones por US\$ 315,000.00 [ver Nota U (3)]; y, (b) reconocimiento de disminución de la cuenta por ajuste de US\$14,153.63 en junio y US\$46,620.61 en septiembre, aprobados mediante acta de accionistas.

T. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Jubilación Patronal	(1)	106,102.02	128,796.76
Provisión por desahucio	(2)	38,038.83	55,291.06
		143,140.85	184,087.82

- (1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año:	128,796.76	87,695.93
Costo financiero por interés:	-	4,533.42
Costo laboral:	21,368.08	48,700.34
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (salidas):	(45,063.72)	(12,138.93)
Saldo al final del año	106,102.02	128,796.76

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

T. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación)

(2) El movimiento de la provisión para la bonificación por desahucio, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año:	65,291.06	40,378.20
Costo financiero por interés:	-	2,156.11
Costo laboral:	7,279.64	17,199.73
Reservas reversadas por salida de trabajadores en el periodo:	(7,732.19)	(4,442.98)
Pago de haberes	(16,793.68)	-
Saldo al final del año	38,038.83	55,291.06

Estas estimaciones fueron calculadas mediante estudio actuarial, quienes aplicaron el Método de Costeo Unitario Proyectado, el cual consiste en determinar las provisiones tomando en consideración variables como los índices de mortalidad, invalidez, cesantía y experiencia en los empleados.

A continuación, detallamos las hipótesis actuariales y las variables demográficas aplicadas para el cálculo:

Hipótesis Actuariales:	2019	2018
Tasa de descuento:	6.00%	6.00%
Tasa de incremento salarial:	2.50%	2.50%
Tasa de rendimiento de los activos del plan:	6.00%	6.00%
Tasa de rotación:	21.72%	23.37%
Tasa de mortalidad:	TM IESS 2002	TM IESS 2002

U. PATRIMONIO:

- Capital social:** El capital social de la Compañía, está compuesto por 10,000 acciones, cuyo valor nominal es de US\$1.00 cada una distribuidos en: 7,727 acciones (77%) para el Sr. Hernán Arturo Torres Trujillo (Herederos) y 2,273 acciones (23%) para el Sr. Juan Pablo Torres.
- Reserva legal:** De acuerdo a la legislación societaria vigente en el país, permite a las sociedades constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.
- Aportes para futuras capitalizaciones:** EL 31 de octubre del 2019 la compañía reclassifico el valor que se reportaba por US\$315,000.00 a cuentas por pagar accionistas largo plazo. Ver Nota S (1).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

U. PATRIMONIO: (Continuación)

4. **Otros resultados integrales:** Corresponde al superávit por revaluó de las Plantas Productoras considerados como propiedad, planta y equipo por **US\$366,072.22**.
5. **Resultados acumulados:** Esta cuenta está conformada por resultados acumulados de años anteriores. Al 31 de diciembre del 2019 estos saldos ascienden a **US\$661,193.51**.

V. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Exportaciones	(1)	3,226,626.37	3,604,772.19
Ventas Locales		74,126.32	59,459.14
Ventas locales tarifa 0%		3,941.06	2,475.00
		3,304,693.75	3,666,706.33

- (1) Corresponde a las exportaciones de Flores y masas a diferentes países como los Estados Unidos de Norteamérica, Rusia, entre otros. Los meses de mayor exportación fueron: enero US\$42,391.09, febrero US\$349,566.12, abril US\$368,467.76 y mayo US\$276,132.10.

W. COSTO DE VENTA:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Materiales utilizados o productos vendidos	(1)	953,870.23	877,518.60
Mano de obra directa	(2)	1,354,212.26	1,414,429.00
Otros costos indirectos de fabricación	(3)	412,991.56	354,256.56
		2,721,074.05	2,646,304.16

- (1) Incluye principalmente US\$349,535.20 fertilizantes y US\$396,764.41 materiales de distribución.
- (2) Incluye principalmente US\$712,276.24 de sueldos, US\$92,384.90 de horas extras, US\$122,465.78 de bonos de producción, US\$115,939.55 de aporte patronal y US\$183,678.81 de beneficios sociales.
- (3) Incluye principalmente US\$127,686.559 costos por mantenimientos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dolares)

X. GASTOS DE VENTA:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	41,951.22	68,360.99
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	10,901.76	13,150.81
Beneficios sociales e indemnizaciones	7,636.40	9,814.69
Promoción y publicidad	0.00	12,233.35
Gastos de viaje	7,952.95	40,070.73
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5,549.12	7,399.46
Otros gastos	2,479.01	52,306.33
	76,470.46	203,136.36

Y. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneración	205,331.67	172,242.28
Aportes a la seguridad social	37,870.96	34,098.75
Beneficios sociales e indemnizaciones	27,085.79	37,325.25
Gasto planes de beneficios a empleados	8,896.49	18,921.75
Mantenimiento y reparaciones	4,743.40	18,978.33
Arrendamiento	28,800.00	24,487.66
Seguros y reaseguros	19,994.38	18,816.93
Gastos de viaje	4,958.93	56,312.45
Gasto deterioro	159,007.90	-
Otros gastos	119,443.23	66,010.34
	616,132.75	447,193.73

Z. GASTOS FINANCIEROS:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Gastos de intereses bancarios	21,089.95	19,831.62
Gasto de Intereses SRI/SUPER	3,291.01	-
Gastos multas	-	333.31
Gastos no deducibles	28,767.83	102,588.95
Pérdida crédito tributario no compensado	5,197.49	169,111.38
	58,346.28	291,865.26

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

AA. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. A continuación, se detalla la base para el cálculo correspondiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Utilidad del ejercicio:		68,241.42	69,255.80
15% de participación a trabajadores	(1)	(10,236.21)	(14,688.37)
Utilidad del ejercicio después de participación a trabajadores		58,005.21	84,367.43

(1) Ver reconocimiento de la obligación con trabajadores en **Nota O (3)**.

BB. IMPUESTO A LA RENTA:

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gastos del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en Ecuador, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva vigente para sociedades, que es del 25%; tarifa vigente desde el año 2018. Para el caso de exportadores habituales, existe un descuento de 3% en la tasa del impuesto a la renta.

En los casos en que parte de la composición societaria de la Compañía sea residente de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, esta tarifa aumenta, y se la determina de forma proporcional en base a su participación accionaria.

Durante el ejercicio económico 2019, la Compañía no reporta accionistas domiciliados en paraísos fiscales. Para la liquidación del impuesto a la renta, se registra un pasivo y un gasto por concepto de este impuesto, descontando del impuesto a pagar (impuesto causado), el crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas durante el año 2019.

A continuación, se detalla el proceso para el cálculo correspondiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

BB. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Utilidad del ejercicio después de la participación de trabajadores:	58,005.21	84,387.43
(+) Gastos no deducibles:	85,707.26	293,270.01
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objetos de impuesto a la renta:	(161,126.31)	(13,224.62)
(+) Otros gastos exentos de impuesto a la renta:	158,020.47	12,922.07
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta:	485.88	
(-) Deducciones adicionales:	-	(5,063.93)
(+) Reversión de diferencias temporarias por provisiones laborales:	(537.30)	73,857.73
Base imponible:	120,535.21	446,128.69
Impuesto causado (1)	26,517.75	98,148.31
Anticipo determinado:	28,095.73	23,837.44

- (1) La Compañía se acogió al beneficio de la rebaja impositiva de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta por ser pequeña empresa y exportadora habitual, de acuerdo al procedimiento establecido por el Comité de Política Tributaria para el período contable 2019.

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Impuesto a la renta causado:	26,517.75	98,148.31
(-) Anticipo determinado	(28,095.73)	(23,837.44)
(-) Retenciones del año	(859.02)	(601.57)
Crédito tributario a favor (2)	2,437.00	73,709.30

- (2) Ver el registro del crédito tributario a favor en la **NOTA I (2)**

CC. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

La Compañía forma parte de un grupo de empresas relacionadas y como tal, mantiene saldos y efectúa transacciones importantes con compañías miembro de dicho grupo. Los saldos y transacciones con el accionista y empresas relacionadas al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

CC. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (A continuación)**1. Cuentas por cobrar:**

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Agrinag S.A.	(i) 250,667.55	399,954.85
Agrinag Corp	200,989.51	-
Agrinag Corp China	424.21	-
	452,101.27	399,954.85

- (i) Corresponde a la gestión de cobro de la cartera de clientes del exterior recibido de la Compañía; dicho encargo le fue asignado a su relacionada Agrinag S.A. y aprobado mediante Acta General de Accionista del 22 de diciembre del 2014. Esas recaudaciones son retornadas a las cuentas bancarias nacionales de la compañía asignada al cobro de la cartera.

2. Cuentas por pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
AcheteCorp S.A.	(1) 633,009.07	465,190.41

3. Remuneraciones del personal clave:

Las remuneraciones del personal gerencial clave se reconocen como gastos del periodo. A continuación, el resumen de las remuneraciones percibidas por el personal gerencial clave:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Sueldos y honorarios	106,902.68	82,225.43
Beneficios sociales	27,345.99	14,268.96
	134,248.67	96,494.39

DD. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador, dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

DD. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (A continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deben presentar adicionalmente al Anexo mencionado en el primer párrafo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El Art. 3 de la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, detalla varias operaciones que se incluyen para la determinación de los montos antes mencionados.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar la presentación de información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

La Compañía no tiene la obligación de presentar Informe de Precios de Transferencia, debido a que, durante el año 2019, no reporta transacciones con partes relacionadas que superen los límites establecidos por la Ley para su presentación.

EE. EVENTOS SUBSECUENTES:

A partir del 1 de enero del 2020, la Compañía transfirió la operación del cultivo y comercialización de rosas a su compañía relacionada AGRINAG S.A. mediante el acuerdo suscrito, la Compañía proporcionará sus instalaciones, terrenos y plantas productoras para ser operadas y su producción comercializada por AGRINAG S.A. Como contraprestación, la Compañía transferirá también las obligaciones financieras relacionadas al pasivo laboral y recibirá un canon mensual por arriendo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

EE. EVENTOS SUBSECUENTES: (continuación)

En la *Nota A "Análisis de Negocio en Marcha"*, se analizan los efectos relacionados con el estado de emergencia sanitaria por la pandemia COVID-19, así como las medidas adoptadas por la Administración.


Juan Pablo Torres Intriago
Gerente General
Verónica del Rocío Salazar Tubey
Contadora