

## **FARMBLISSROSE S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

FARMBLISSROSE S.A., es una entidad de derecho privado, constituida el 25 de abril del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de junio de mismo año. Su objeto principal es el cultivo, importación, comercialización interna y exportación de flores especialmente rosas.

La Compañía inició su operación efectiva a inicios del año 2016, es su finca florícola ubicada en la parroquia Tupigachi del cantón Pedro Moncayo provincia Pichincha, la cual cuenta con 12.2 hectáreas de terreno, de las cuales 7 hectáreas se encuentran en producción de rosas de diferentes variedades, las cuales son exportadas a Estados Unidos y a diferentes países europeos.

Al 31 de diciembre del 2019 cuenta con 63 trabajadores distribuidos en las áreas de administración, operaciones y ventas.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### ***2.1 Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

##### ***2.2 Moneda funcional***

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

##### ***2.3 Bases de preparación***

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

##### ***2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes***

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

## **2.5 Efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos en instituciones bancarias. Los sobregiros bancarios, de haberlos, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.6 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdida por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de las cuentas.

Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.

La Administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado.

Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables con base a otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

## **2.7 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

## **2.8 Propiedades y Equipo**

### **2.9.1. Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

### **2.9.2. Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultado en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejora que representen beneficios económicos futuros, como su aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

### **2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con 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.

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

| <u>Ítem</u>            | <u>Vida útil<br/>(en años)</u> |
|------------------------|--------------------------------|
| Construcciones         | 20                             |
| Instalaciones          | 10                             |
| Invernaderos           | 10                             |
| Maquinaria y equipos   | 10                             |
| Muebles y enseres      | 10                             |
| Vehículos              | 5                              |
| Equipos de computación | 3                              |

### **2.9.4 Retiro o venta de propiedades y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **2.9 Activos biológicos**

Los activos biológicos representan plantas las cuales a consecuencia de sus transformaciones biológicas dan productos agrícolas (flores) que se contabilizan como existencias y representan la principal fuente generadora de beneficios económicos futuros para la Compañía.

La Compañía reconoce los activos biológicos y productos agrícolas solo cuando la misma controla el activo como consecuencia de sucesos pasados, puede estimar su costo o valor razonable de manera fiable y cuando es probable que haya beneficios económicos futuros.

Los activos biológicos, se amortizan en línea recta en función de los años de vida útil estimada de 8 años.

## **2.10 Activos intangible**

Los activos intangibles de vida útil definida, representan principalmente regalías por el derecho de uso en la variedad de las flores, son registradas al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada de 8 años.

## **2.11 Deterioro de valor de activos no financieros**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Los elemento de juicio que se toman en cuenta incluyen: eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio,

cambios en utilización de la tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

### **2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 60 días.

### **2.13 Impuestos corrientes**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

El impuesto a la renta corriente se reconoce en el estado de resultados del año.

### **2.14 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### **2.15 Beneficios a empleados**

**Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

### **2.16 Ingresos**

Los ingresos provenientes de la venta de flores en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales.

### **2.17 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

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

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                                  | ... Diciembre 31,... |                |
|----------------------------------|----------------------|----------------|
|                                  | <u>2019</u>          | <u>2018</u>    |
|                                  | (en U.S. dólares)    |                |
| Clientes locales                 | 8,149                | 4,317          |
| Clientes del exterior            | 236,132              | 206,276        |
| Provisiòn para cuentas dudosas   | <u>(8,700)</u>       | <u>(6,506)</u> |
| Subtotal                         | 235,581              | 204,087        |
| <i>Otras cuentas por cobrar:</i> |                      |                |
| Anticipo a proveedores           | 12,359               | 14,531         |
| Otras (1)                        | <u>11,822</u>        | <u>84,135</u>  |
| Total                            | <u>259,762</u>       | <u>302,753</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye US\$79 mil correspondiente a una solicitud del impuesto al valor agregado – IVA, para exportadores, presentada al SRI, la cual concluyó en el año 2019.

### 5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

|                          | ... Diciembre 31,... |               |
|--------------------------|----------------------|---------------|
|                          | <u>2019</u>          | <u>2018</u>   |
|                          | (en U.S. dólares)    |               |
| Agroquímicos             | 21,966               | 21,936        |
| Suministros y materiales | <u>19,175</u>        | <u>17,207</u> |
| Total                    | <u>41,141</u>        | <u>39,143</u> |

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

|                        | ... Diciembre 31,... |                  |
|------------------------|----------------------|------------------|
|                        | <u>2019</u>          | <u>2018</u>      |
|                        | (en U.S. dólares)    |                  |
| Costo                  | 1,335,578            | 1,214,174        |
| Depreciación acumulada | <u>(318,755)</u>     | <u>(212,394)</u> |
| Total                  | <u>1,016,823</u>     | <u>1,001,780</u> |
| <i>Clasificación:</i>  |                      |                  |
| Terrenos               | 300,000              | 300,000          |
| Construcciones         | 232,856              | 220,382          |
| Maquinaria y equipo    | 127,174              | 141,163          |
| Invernaderos           | 327,344              | 293,763          |
| Instalaciones          | 27,381               | 43,874           |
| Muebles y enseres      | 1,557                | 1,819            |
| Equipo de computación  | <u>511</u>           | <u>779</u>       |
| Total                  | <u>1,016,823</u>     | <u>1,001,780</u> |

**ESPACIO EN BLANCO**

Los movimientos de propiedades y equipo, fueron como sigue:

|                                      | <u>Terrenos</u> | <u>Construcciones</u> | <u>Maquinaria<br/>y equipo</u> | <u>Invernaderos</u><br>... (en U.S. dólares) ... | <u>Instalaciones</u> | <u>Muebles y<br/>enseres</u> | <u>Equipo de<br/>computación</u> | <u>Total</u>     |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------------|--|----------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------|
| <b><u>Costo</u></b>                  |                 |                       |                                |  |                      |                              |                                  |                  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017    | 300,000         | 230,223               | 189,789                        | 274,907  | 29,817               | 2,631                        | 1,824                            | 1,029,191        |
| Activos totalmente depreciados       |                 |                       |                                |  |                      |                              | (1,824)                          | (1,824)          |
| Adquisiciones                        | <u>-</u>        | <u>26,310</u>         | <u>10,362</u>                  | <u>111,407</u>                                   | <u>37,927</u>        | <u>-</u>                     | <u>801</u>                       | <u>186,807</u>   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018    | 300,000         | 256,533               | 200,151                        | 386,314  | 67,744               | 2,631                        | 801                              | 1,214,174        |
| Adquisiciones                        | <u>-</u>        | <u>26,631</u>         | <u>6,696</u>                   | <u>85,438</u>                                    | <u>2,639</u>         | <u>-</u>                     | <u>-</u>                         | <u>121,404</u>   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019    | <u>300,000</u>  | <u>283,164</u>        | <u>206,847</u>                 | <u>471,752</u>                                   | <u>70,383</u>        | <u>2,631</u>                 | <u>801</u>                       | <u>1,335,578</u> |
| <b><u>Depreciación acumulada</u></b> |                 |                       |                                |  |                      |                              |                                  |                  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017    |                 | (23,981)              | (39,137)                       | (57,273)   | (12,423)             | (548)                        | (1,267)                          | (134,629)        |
| Activos totalmente depreciados       |                 |                       |                                |  |                      |                              | 1,824                            | 1,824            |
| Gastos por depreciación              |                 | <u>(12,169)</u>       | <u>(19,851)</u>                | <u>(35,280)</u>                                  | <u>(11,446)</u>      | <u>(263)</u>                 | <u>(580)</u>                     | <u>(79,589)</u>  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018    |                 | (36,150)              | (58,988)                       | (92,553)   | (23,869)             | (811)                        | (23)                             | (212,394)        |
| Gastos por depreciación              |                 | <u>(14,158)</u>       | <u>(20,685)</u>                | <u>(51,855)</u>                                  | <u>(19,133)</u>      | <u>(263)</u>                 | <u>(267)</u>                     | <u>(106,361)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019    |                 | <u>(50,308)</u>       | <u>(79,673)</u>                | <u>(144,408)</u>                                 | <u>(43,002)</u>      | <u>(1,074)</u>               | <u>(290)</u>                     | <u>(318,755)</u> |

## 7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos es como sigue:

|                        | ... Diciembre 31,... |                  |
|------------------------|----------------------|------------------|
|                        | <u>2019</u>          | <u>2018</u>      |
|                        | (en U.S. dólares)    |                  |
| Plantas en crecimiento | 915                  | 143,220          |
| Plantas en producción  | 783,512              | 639,113          |
| Amortización           | <u>(327,477)</u>     | <u>(233,329)</u> |
| Total                  | <u>456,950</u>       | <u>549,004</u>   |

Los movimientos de activos biológicos fueron como sigue:

|                            | <u>2019</u>       | <u>2018</u>     |
|----------------------------|-------------------|-----------------|
|                            | (en U.S. dólares) |                 |
| Saldos al comienzo del año | 549,004           | 506,105         |
| Adiciones                  | 9,601             | 143,521         |
| Bajas                      | (4,519)           | (18,793)        |
| Amortización               | <u>(97,136)</u>   | <u>(81,829)</u> |
| Saldos al fin del año      | <u>456,950</u>    | <u>549,004</u>  |

## 8. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

|              | ... Diciembre 31,... |                  |
|--------------|----------------------|------------------|
|              | <u>2019</u>          | <u>2018</u>      |
|              | (en U.S. dólares)    |                  |
| Regalias (1) | 571,396              | 531,103          |
| Software     | -                    | 951              |
| Amortización | <u>(206,639)</u>     | <u>(137,715)</u> |
| Total        | <u>364,757</u>       | <u>394,339</u>   |

- (1) Corresponden principalmente al derecho de uso de las diferentes variedades de plantas, lo cual permite a la Compañía la exportación comercial de cada una de las misas en las cantidades y tiempo determinado en cada uno de los contratos que se mantiene con los diferentes obtentores.

Los movimientos de los activos intangibles fueron como sigue:

|                            | <u>2019</u>       | <u>2018</u>     |
|----------------------------|-------------------|-----------------|
|                            | (en U.S. dólares) |                 |
| Saldos al comienzo del año | 394,339           | 316,862         |
| Adiciones                  | 40,293            | 139,905         |
| Bajas                      | -                 | (4,793)         |
| Amortización               | <u>(69,875)</u>   | <u>(57,635)</u> |
| Saldos al fin del año      | <u>364,757</u>    | <u>394,339</u>  |

## 9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

|                           | ... Diciembre 31,... |                  |
|---------------------------|----------------------|------------------|
|                           | <u>2019</u>          | <u>2018</u>      |
|                           | (en U.S. dólares)    |                  |
| Préstamos bancarios (1)   | 358,498              | 416,520          |
| Préstamos accionistas (2) | <u>822,982</u>       | <u>857,060</u>   |
| Total                     | <u>1,181,480</u>     | <u>1,273,580</u> |
| <i>Clasificación:</i>     |                      |                  |
| Corriente                 | 203,496              | 261,016          |
| No corriente              | <u>977,984</u>       | <u>1,012,564</u> |
| Total                     | <u>1,181,480</u>     | <u>1,273,580</u> |
| <i>Vencimientos:</i>      |                      |                  |
| 2019                      | -                    | 261,016          |
| 2020                      | 203,496              | 203,496          |
| 2021 en adelante          | <u>977,984</u>       | <u>809,068</u>   |
| Total                     | <u>1,181,480</u>     | <u>1,273,580</u> |

(1) Corresponden a préstamos recibidos de entidades financieras locales cuya tasa de interés promedio anual es del 10,56% con pagos mensuales y vencimientos hasta el año 2024.

(2) Corresponde a préstamos recibidos de accionistas con vencimientos hasta el año 2029 y períodos de gracia de capital e intereses hasta diciembre del 2020.

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

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

|                                 | ... Diciembre 31,... |                |
|---------------------------------|----------------------|----------------|
|                                 | <u>2019</u>          | <u>2018</u>    |
|                                 | (en U.S. dólares)    |                |
| Proveedores locales             | 222,071              | 221,159        |
| <i>Otras cuentas por pagar:</i> |                      |                |
| Empleados                       | 2,248                | 2,001          |
| Otras                           | <u>1,840</u>         | <u>3,538</u>   |
| Total                           | <u>226,159</u>       | <u>226,698</u> |
| <i>Clasificación:</i>           |                      |                |
| Corriente                       | 203,123              | 148,773        |
| No corriente                    | <u>23,036</u>        | <u>77,925</u>  |
| Total                           | <u>226,159</u>       | <u>226,698</u> |

## 11. IMPUESTOS

*11.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|  | ... Diciembre 31,... |               |
|--|----------------------|---------------|
|  | <u>2019</u>          | <u>2018</u>   |
|  | (en U.S. dólares)    |               |
| <i>Activos por impuestos corrientes:</i>                         |                      |               |
| Crédito tributario por impuesto al valor agregado - IVA          | 40,768               | 51,930        |
| Crédito tributario por impuesto a la renta. <i>Ver nota 11.3</i> | <u>296</u>           | <u>83</u>     |
| Total  | <u>41,064</u>        | <u>52,013</u> |
| <i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>                         |                      |               |
| Retenciones de IVA e impuesto a la renta por pagar, y total      | <u>5,563</u>         | <u>19,999</u> |

### 11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y pérdida tributaria (utilidad gravable), es como sigue:

|  | <u>2019</u>       | <u>2018</u>     |
|--|-------------------|-----------------|
|  | (en U.S. dólares) |                 |
| Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta | 37,716            | 6,716           |
| Gastos no deducibles   | (4.782)           | (6.886)         |
| Amortización de pérdidas (1)                                   | <u>      -</u>    | <u>      43</u> |
| Pérdida tributaria (Utilidad gravable)                         | <u>32,934</u>     | <u>(127)</u>    |
| Impuesto a la renta cargado a resultados (2)                   | <u>      -</u>    | <u>      32</u> |

(1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019 el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$288 mil.

(2) A partir del año 2019 se eliminó la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos de los años 2017 al 2019.

11.3 *Movimientos de la provisión para impuesto a la renta* - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

|  | <u>2019</u>       | <u>2018</u>    |
|--|-------------------|----------------|
|  | (en U.S. dólares) |                |
| Saldos al comienzo del año               | 83                | 1,412          |
| Provisión del año                        | -                 | 32             |
| Pagos efectuados                         | <u>(213)</u>      | <u>(1,527)</u> |
| Saldos fin del año. <i>Ver nota 11.1</i> | <u>(296)</u>      | <u>(83)</u>    |

**Pagos efectuados** - Corresponde al pago del impuesto a la renta del año anterior y a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta realizadas por clientes locales.

### 11.4 Aspectos tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Un detalle de los principales cambios que afectan a la Compañía, es como sigue:

- El monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no podrá ser mayor al 20% de la utilidad antes de participación, intereses, depreciaciones y amortizaciones, correspondiente al respectivo ejercicio fiscal.

- Se incorpora una deducción adicional del 50% para la contratación de seguros de crédito contratados para la exportación.
- Serán deducibles las provisiones de desahucio y de jubilación patronal, actuarialmente formuladas, siempre y cuando en el caso de jubilación patronal se cumpla con lo siguiente: a) personal que haya cumplido por lo menos diez años, y b) los aportes sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único considerando una tabla progresiva determinada por las autoridades fiscales que van del 0% al 2%.
- Se incluye como transferencias sujetas a tarifa cero de IVA aquellas de flores, follajes y ramas cortadas en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario.

## **12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado.

## **13. PATRIMONIO**

**Capital social** - El capital social autorizado consiste de 300.000 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Aportes para futuras capitalizaciones** - Corresponde a aportes realizados por los accionistas provenientes de la compensación de préstamos otorgados por los mismos a la Compañía.

## 14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

|                          | <u>2019</u>       | <u>2018</u>      |
|--------------------------|-------------------|------------------|
|                          | (en U.S. dólares) |                  |
| Ventas por exportaciones | 1.414,218         | 1.332,880        |
| Ventas locales           | <u>97,169</u>     | <u>50,950</u>    |
| Total                    | <u>1.511,387</u>  | <u>1.383,830</u> |

## 15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

|                          | <u>2019</u>       | <u>2018</u>      |
|--------------------------|-------------------|------------------|
|                          | (en U.S. dólares) |                  |
| Costo de ventas          | 1.315,619         | 1.121,146        |
| Gastos de administración | 78,064            | 113,267          |
| Gastos de ventas         | <u>119,368</u>    | <u>110,626</u>   |
| Total                    | <u>1.513,051</u>  | <u>1.345,039</u> |

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza es como sigue:

|  | <u>2019</u>       | <u>2018</u>      |
|--|-------------------|------------------|
|  | (en U.S. dólares) |                  |
| Costo de agroquímicos y suministros              | 369,750           | 324,349          |
| Costo y gastos de sueldos y beneficios sociales  | 627,266           | 505,502          |
| Depreciación de equipos                          | 105.439           | 78.466           |
| Amortización de activos biológicos e intangibles | 166.060           | 137.180          |
| Baja de activos biológicos                       | 4.519             | 17.195           |
| Otros costos indirectos                          | 158.777           | 181.590          |
| Gasto por depreciación                           | 923               | 1.123            |
| Gasto por amortización                           | 951               | 2.284            |
| Transporte                                       | 28.200            | 27.959           |
| Provisión de cuentas dudosas                     | 2.194             | 1.826            |
| Otros gastos                                     | <u>48.972</u>     | <u>67.565</u>    |
| Total  | <u>1.513,051</u>  | <u>1.345,039</u> |

## 16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2019 y 2018 la Compañía recibió préstamos de sus accionistas por US\$20.000 y US\$10.000 respectivamente.

## 17. GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2019, el Lote de terreno número 2B ubicado en la parroquia Tupigachi, canton Pedro Moncayo de propiedad de la Compañía, se encuentra garantizando préstamos bancarios otorgados a la Compañía por la Corporación Financiera Nacional – CFN.

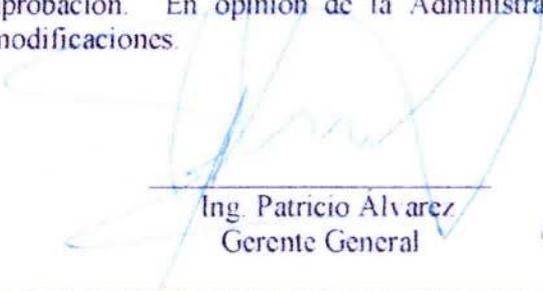
## 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo. Los impactos económicos y las consecuencias para las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

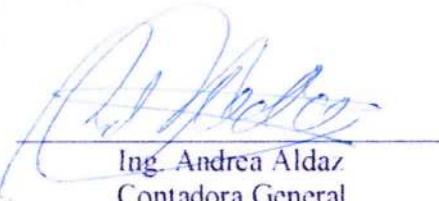
Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 25, 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 25 del 2020 y serán presentados a la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Ing. Patricio Álvarez  
Gerente General



Ing. Andrea Aldaz  
Contadora General