

AGRITAB CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 19 de junio de 2020

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
AGRITAB CIA. LTDA.

Opinión:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de AGRITAB CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de AGRITAB CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y nuestra auditoría ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la empresa AGRITAB CIA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otra información

4. La administración es responsable de la otra información que no incluye los estados financieros y nuestra correspondiente opinión de auditoría.
5. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.



6. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

7. La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Asuntos de énfasis:

10. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que se incluyen con fines comparativos, fueron auditados por otros profesionales, quienes emitieron su informe de auditoría con una opinión sin salvedades.



JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

11. Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de AGRITAB CIA. LTDA., correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2019 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.

Registro en la Superintendencia de
Compañías, Ecuador N°. 710

JORGE E. ZAPATA L.
Registro Nacional No. 26334



Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración, así como la evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas y de las normas de carácter tributario vigentes.

La auditoría incluye el examen a base de pruebas y evidencia que respalden las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

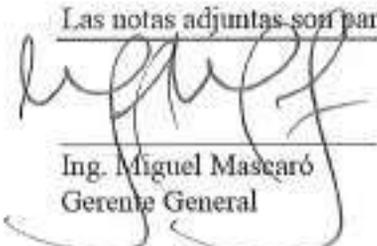
Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos de forma que logran una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activo Corriente:			
Caja y sus Equivalentes	4	360.672	785.324
Inversiones	5	0	18.447
Cuentas por Cobrar comerciales	6	1.062.291	335.622
Inventarios	7	325.230	430.234
Gastos Anticipados y Otras cuentas por cobrar	8	42.715	107.823
Relacionadas Por Cobrar	13	0	89.100
Impuesto anticipados	9, 16	538.955	465.226
Total Activo Corriente		2.329.863	2.231.776
Activo no Corriente:			
Propiedades, Planta y Equipo	10	2.787.151	2.865.462
Otros Activos	11	164.676	160.918
Impuesto a la renta diferido	17	102.708	58.150
Total Activo no Corriente		3.054.535	3.084.530
Total Activos		5.384.398	5.316.306
PASIVO			
Pasivo Corriente:			
Proveedores	12	892.811	790.090
Obligaciones con empleados e IESS	14	157.602	166.074
Obligaciones con el fisco	15, 16	16.831	17.709
Total Pasivo Corriente		1.067.244	973.873
Pasivo no Corriente:			
Impuesto a la renta diferido	17	270.767	274.680
Jubilación Patronal y Desahucio	18	1.570.305	1.453.272
Total Pasivo no Corriente		1.841.072	1.727.952
Total Pasivos		2.908.316	2.701.825
Capital Social	21	58.000	58.000
Reservas		23.380	23.380
Resultados Acumulados		2.394.702	2.533.101
Total Patrimonio		2.476.082	2.614.481
Total Pasivo y Patrimonio		5.384.398	5.316.306

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Miguel Mascaró
 Gerente General


 Sra. Cristina Paem
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

		2019	2018
Ventas netas	22	7.095.451	7.216.860
Costo de ventas		<u>(6.778.031)</u>	<u>(6.600.891)</u>
Utilidad bruta en ventas		317.420	615.969
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Ventas	23	(98.265)	(88.707)
Gastos de Administración	24	<u>(561.623)</u>	<u>(601.853)</u>
Total Gastos de Operación		(659.888)	(690.560)
Utilidad (Pérdida) en Operación		<u>(342.468)</u>	<u>(74.591)</u>
Otros Ingresos		85.134	110.890
Otros Egresos		<u>(11.942)</u>	<u>(7.815)</u>
Utilidad antes impuestos		(269.276)	28.484
Participación Trabajadores		0	(4.273)
Impuesto a la Renta	Nota 16	<u>48.470</u>	<u>(10.711)</u>
Resultado Neto		<u>(220.806)</u>	<u>13.500</u>
Otros resultados integrales ingreso (gasto)			
Efecto Jubilación Patronal y Desalucio		82.407	38.296
Resultados integral total		<u>(138.399)</u>	<u>51.796</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Miguel Mascaró
 Gerente General

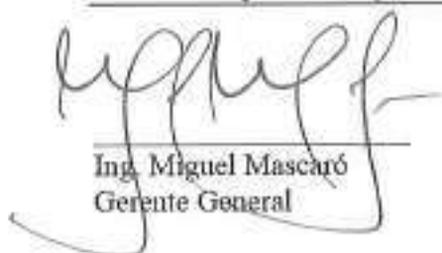

 Sra. Cristina Tacuri
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

	Movimientos	Saldo al 31-12-2019
Capital social:		
Saldo inicial y final		58.000
Reserva legal:		
Saldo inicial y final		23.380
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	2.533.101	
Resultado del ejercicio	<u>(138.399)</u>	
Saldo Final		2.394.702
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2019		<u><u>2.476.082</u></u>

	Movimientos	Saldo al 31-12-2018
Capital social:		
Saldo inicial y final		58.000
Reserva legal:		
Saldo inicial y final		23.380
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	2.481.305	
Resultado del ejercicio	<u>51.796</u>	
Saldo Final		2.533.101
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2018		<u><u>2.614.481</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

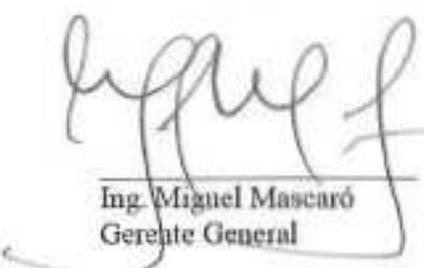

 Ing. Miguel Mascaró
 Gerente General


 Sra. Cristina Tacuri
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

	2019	2018
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Caja recibida de clientes	6.368.782	7.378.798
Caja pagada a proveedores y empleados	(6.630.004)	(7.188.579)
Impuestos pagados	(95.158)	(45.127)
Otros egresos neto de otros ingresos	73.192	103.074
Caja proveniente de (utilizada en) operación	(283.188)	248.166
FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES:		
Compra de activos fijos	(159.911)	(184.221)
Aumento (disminución) inversiones	18.447	0
Caja utilizada en inversiones	(141.464)	(184.221)
FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago obligaciones bancarias	0	0
Flujo de caja provisto por actividades de financiación	0	0
Disminución / Incremento neto de caja	(424.652)	63.945
Caja al inicio del año	785.324	721.379
Caja y sus equivalentes al final del año	360.672	785.324

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Miguel Mascaró
 Gerente General


 Sra. Cristina Tacuri
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

	2019	2018
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN EN OPERACIONES:		
Resultado Neto	(138.399)	51.796
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u>		
Depreciación	238.222	217.409
Amortización	62.326	51.660
Provisión para participación trabajadores	0	4.273
Provisión para impuesto a la renta	(48.470)	10.711
Provisión para cuentas incobrables	0	2.973
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(726.668)	158.964
(Aumento) Disminución Inventarios	105.004	(53.040)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y gastos pagados por anticipado	154.207	(107.745)
(Aumento) Disminución Otros Activos	(66.084)	(86.236)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	102.720	(37.875)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar al fisco	20.551	(132.849)
(Disminución) Aumento Impuesto a la Renta por pagar	(95.158)	(45.127)
(Disminución) Aumento Otros pasivos	108.561	213.252
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES	(283.188)	248.166

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Miguel Mascara
 Gerente General


 Sra. Cristina Tacuri
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

AGRICOLA TABACUNDO AGRITAB CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, que fue constituida el 16 de octubre de 1989, su objeto principal es cultivo, mercadeo nacional e internacional y exportación de flores.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la que se estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de AGRITAB CIA. LTDA. Comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, y las correspondientes notas. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la administración de la Compañía, 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.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)
Activos financieros

- a) Cuentas y documentos por cobrar.
Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.
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 empresa utiliza el método del interés efectivo, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.
- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.
- c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.
- d) Provisión para cuentas incobrables
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 poder 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 se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- a) Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.
- b) Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.
- c) Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Propiedades, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

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

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconoce en resultados. En el caso de venta o retiro de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible, es transferido directamente a resultados acumulados.

Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Descripción	Vida útil estimada	Valor residual
Edificios y construcciones	Entre 60 y 396 meses	15.804
Equipos, maquinaria e instalaciones	Entre 60 y 120 meses	0
Invernaderos	Entre 60 y 120 meses	0
Muebles y enseres	Entre 60 y 120 meses	0
Equipo de computación	Entre 36 y 60 meses	0
Velículos	Entre 24 y 120 meses	17.980
Hidroponía	Entre 36 y 180 meses	0
Plantas	Entre 60 y 84 meses	0

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 elementos de juicio que se toman en cuenta incluyen: Eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio, cambios en utilización de tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de re-valuación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés efectivo para las cuentas a largo plazo.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

c) Bonos a los empleados:

La compañía otorga bonos a sus empleados en base al cumplimiento de objetivos y metas, presupuestados.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la prestación de servicio en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integrales.

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA". Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores.

Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja chica Plantación	80	80
Caja chica Administración	50	50
Caja Chica Contabilidad	50	50
Banco del Pichincha cuenta corriente 3111172904	345.723	28.852
Banco del Pichincha cuenta de ahorros 2202936418	6.769	6.292
Certificado de Depósito C105513.00.00, con vencimiento 21-10-2020, Banco del Pichincha (i)	8.000	0
Certificado de Depósito 2062572, con vencimiento 30-01-2019, Banco del Pichincha	0	300.000
Certificado de Depósito C100936.00.00, con vencimiento 03-01-2019, Banco del Pichincha	0	450.000
Total	360.672	785.324

(i) El certificado de depósito respalda la garantía emitida GAD Provincial de Pichincha por \$ 7.500.

NOTA 5. INVERSIONES

El resumen de Inversiones, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Certificado de Depósito 2058519 con vencimiento 10-04-2019, Banco del Pichincha (i)	0	10.447
Certificado de Depósito 2062560 con vencimiento 22-10-2019, Banco del Pichincha (i)	0	8.000
Total	0	18.447

(i) Los certificados de depósito respaldan las garantías emitidas a Ministerio del Ambiente por \$ 7.500 y Corporación Favorita C. A. por \$ 5.000

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por cobrar comerciales, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Fresh Logistics	117.016	0
Floreco	44.922	0
Premier Floral Corp	94.869	0
Classic Japan Ltd	46.380	29.543
The Flow Parrot Company	53.224	0
Haruta Flower Co.Ltd	55.592	25.816
Otani Trading, Ltd	26.325	0
Cvflor	42.744	7.423
Gulf Flowers Fzco	29.528	16.431
Roseec	59.422	0
Yms Co.Ltd	69.608	0
Provisión cuentas incobrables	(47.161)	(47.161)
Otras cuentas por cobrar comerciales	469.822	303.570
Total	1.062.291	335.622

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar.

Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

En el análisis de deterioro determinado por la Compañía no se identificó cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

NOTA 7. INVENTARIOS

El resumen de inventarios, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Inventarios en tránsito	1.114	3.513
Agroquímicos	25.143	13.810
Material de empaque	63.014	65.409
Mantenimiento	2.640	469
Material de cultivo	167	1.486
Mantenimiento invernadero	20.889	22.358
Suministros	0	119
Material vegetal	218.675	329.482
Seguridad industrial	0	0
Deterioro Inventarios	(6.412)	(6.412)
Total	325.230	430.234

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 8. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras cuentas por cobrar, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Empleados	23.777	30.009
Anticipo Otros Proveedores	9.711	5.060
Otros	50	50
Garantías	305	305
Seguros Prepagados	8.782	8.535
D*C SRI	90	63.864
Total	42.715	107.823

NOTA 9. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por cobrar IVA		266.048	287.477
Retenciones Varias	Nota 16	44.711	25.676
Impuesto Salida de Divisas	Nota 16	188.098	152.073
Anticipo Impuesto a la renta	Nota 16	40.098	0
Total		538.955	465.226

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedades, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Terrenos	1.447.750	1.447.750
Edificios y Construcciones	1.935.351	1.913.142
Equipos, maquinaria e instalaciones	1.002.839	983.180
Invernaderos	4.003.106	3.939.710
Muebles y Enseres	75.337	72.922
Equipo computación	144.166	140.167
Vehículos	299.762	273.852
Hidroponía	1.754.252	1.754.252
Plantas	1.412.086	1.389.763
Total	12.074.649	11.914.738
Depreciación acumulada	(9.287.498)	(9.049.276)
Total	2.787.151	2.865.462

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Continuación...)

El movimiento de propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo al 31-12-2018	11.914.738	9.049.276
Adiciones	159.911	238.222
Retiros	0	0
Saldo al 31-12-2019	12.074.649	9.287.498
Total Activo fijo Neto 31-12-19		2.787.151

NOTA 11. OTROS ACTIVOS

La cuenta de Otros activos corresponde al pago de regalías, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2019 es \$ 164.676 y \$ 160.918 al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 12. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Papelera Nacional	37.444	27.291
Agroquímicos	23.207	17.178
Onings	417.705	303.184
Van de Bos	218.877	244.818
Jong Lelies	81.840	81.263
Servicios varios	58.806	56.627
Otros Proveedores	54.932	59.729
Total	892.811	790.090

NOTA 13. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por cobrar y por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por cobrar relacionadas		
Arbusta Cia. Ltda.	0	89.100
Total cuentas por cobrar relacionadas	0	89.100

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IESS

El resumen de Obligaciones con empleados e IESS, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Empleados		
Sueldos y Salarios	67.780	68.836
Décimo Tercer Sueldo	13.381	13.425
Décimo cuarto Sueldo	55.468	54.303
Participación Trabajadores	0	4.273
Liquidación empleados	4.526	4.960
Vacaciones	(4.145)	2.798
Comisiones	11	0
Club empleados	1.566	0
IESS		
Fondos de Reserva	16.731	16.161
Aportes y préstamos IESS	2.284	1.318
Total	<u>157.602</u>	<u>166.074</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES CON EL FISCO

El resumen de Obligaciones con el fisco, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Retención empleados	503	15
Retención en la Fuente 1%	1.713	1.673
Retención en la Fuente 2%	804	724
Retención en la Fuente 8%	403	766
Retención en la Fuente 10%	161	161
Retención en la Fuente 1x1000	0	2
Impuesto IVA Retenido 100%	13.247	14.368
Total	<u>16.831</u>	<u>17.709</u>

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

AGRITAB CIA. LTDA. ha definido la provisión de Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, con base en la legislación tributaria vigente, que indica que el impuesto causado corresponde al 22% de la utilidad gravable.

AGRITAB CIA. LTDA. ha definido la provisión de Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 con base en el anticipo calculado en diciembre de 2017, con base en la legislación tributaria vigente, que indica que el impuesto causado corresponde al 22% de la utilidad gravable, siempre que dicho valor sea mayor que el anticipo impuesto a la renta calculado en el año anterior.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.
Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.
A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a partir del 1 de Enero de 2018, la tarifa impositiva será del 25%.

Hasta el año 2018, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(269.276)	28.484
Menos 15% participación a trabajadores	0	(4.273)
Utilidad (pérdida) después de participación a trabajadores	(269.276)	24.211
Más gastos no deducibles	42.733	43.688
Más Generación diferencia temporaria por provisión de desahucio y jubilación patronal	214.745	264.318
Menos Reversión diferencia temporaria por provisión de desahucio y jubilación patronal	(12.211)	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	(24.009)	332.217
Impuesto a la renta si se aplica 22%	0	73.088
Anticipo calculado en el ejercicio anterior	40.098	64.750
Total Impuesto a la renta	0	73.088

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	177.749	205.710
Provisión del año	0	(73.088)
Retenciones en la fuente del año	21.927	25.676
Impuesto Salida de Divisas	73.231	37.770
Devolución Impuesto Salida de Divisas	0	(63.864)
Pago anticipo impuesto renta con Impuesto a la Salida de Divisas	(40.098)	0
Anticipos de Impuesto a la Renta	40.098	45.545
Saldo (por pagar) a favor	272.907	177.749

El impuesto a la renta del año estaba conformado como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	0	73.088
Impuesto a la renta diferido	(48.470)	(62.377)
Impuesto a la renta aplicado a resultados	(48.470)	10.711

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 17. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal.

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos por impuestos diferidos:		
Provisiones de jubilación y desahucio	102.708	58.150
Total	<u>102.708</u>	<u>58.150</u>
Pasivos por impuestos diferidos:		
Propiedades, planta y equipo	270.767	274.680
Total	<u>270.767</u>	<u>274.680</u>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	2019	2018
Activo:		
Saldo inicial	58.150	0
Provisiones de jubilación y desahucio	44.558	58.150
Activo por impuesto diferido	<u>102.708</u>	<u>58.150</u>
Pasivo:		
Saldo inicial	274.680	278.907
Propiedades, planta y equipo	(3.913)	(4.227)
Pasivo por impuesto diferido	<u>270.767</u>	<u>274.680</u>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales.

NOTA 18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con NIC 19 "Beneficios a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación...)

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación Patronal	1.292.485	1.202.739
Desahucio	277.820	250.533
Total	1.570.305	1.453.272

NOTA 19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2019, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 20. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron:

	2019	2018
Leasing Finca	990.000	975.000
Otros ingresos	938	0
Total	990.000	975.000

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación...)

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

NOTA 21. CAPITAL SOCIAL

AGRITAB CIA. LTDA. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	Diciembre 31 2019	Diciembre 31 2018
Capital Social Ing. Miguel Mascaró	29.000	29.000
Capital Social Patricia Williams	29.000	29.000
Total Capital Social	58.000	58.000

NOTA 22. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Ventas Rosas	13.229	11.655
Ventas Clavel	2.844.231	2.806.357
Ventas Liliums	1.132.932	1.165.462
Ventas Orientales	2.125.012	2.303.038
Notas de crédito ventas locales	(9.953)	(41.956)
Notas de crédito exportación	0	(2.696)
Leasing Finca	990.000	975.000
Total	7.095.451	7.216.860

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 23. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	62.473	47.970
Mantenimiento Vehículos	16.477	15.221
Combustible y lubricantes	5.464	5.622
Trámites exportación	9.484	7.579
Cuentas incobrables	0	2.973
Otros gastos de ventas	4.367	9.342
Total	98.265	88.707

NOTA 24. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	431.789	485.686
Impuestos fiscales y municipales	7.064	6.834
Cuotas y contribuciones	14.801	14.614
Otros gastos de administración	107.969	94.719
Total	561.623	601.853

NOTA 25. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía no tiene contratos o compromisos que afecten en forma importante a los estados financieros.

NOTA 26. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde 1995 hasta el año 2019, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (19-Junio-2020), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que, en la opinión de la administración de la compañía, afecten en forma significativa o pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros o su interpretación.