

**DICTAMEN DE AUDITORIA
EXTERNA DE**

**FLORES LA ALEGRIA
ALEFLOWERS CIA. LTDA.**

**AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2019 Y COMPARATIVO
2018**

**FLORES LA ALEGRIA
ALEFLOWERS CIA. LTDA.**

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
y comparativo 2018**

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Dictamen de los Auditores Independientes	3
• Estados de Situación Financiera	6
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	19



Dictamen de los Auditores Independientes-

A los Socios de

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CIA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CIA. LTDA.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

Bases para nuestra opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.





6. Los miembros del Directorio de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Restricción de uso y distribución

8. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Otros asuntos

9. Los estados financieros de **FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros auditores externos. Las cifras por el año terminado en esa fecha se incluyen para fines comparativos.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Febrero 20, 2020
Quito, Ecuador

Andrés Velasco Villarruel
RNAE No. 853



FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.1	62.364	129.693
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	7.2	456.013	433.060
Inversiones Financieras	7.3	210.000	200.000
Inventarios	7.4	66.380	60.329
Activo por Impuestos Corrientes	7.5	235.151	221.653
Anticipo Proveedores y Otras cuentas por cobrar	7.6	8.347	7.683
Cuentas por Cobrar Socios y Relacionadas	7.7	<u>6.000</u>	<u>-</u>
Total Activos Corrientes		1.044.255	1.052.418
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	7.8	274.150	219.514
Activos Biológicos, neto	7.9	609.543	471.800
Activo por Impuestos Diferidos	7.13	<u>17.927</u>	<u>8.013</u>
Total Activos No Corrientes		901.620	699.327
TOTAL ACTIVOS		<u>1.945.875</u>	<u>1.751.745</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	7.10	(276.149)	(130.481)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	7.11	(119.450)	(119.446)
Pasivos por Impuestos Corrientes	7.12	(8.042)	(4.302)
Anticipo Clientes y Otras Cuentas por Pagar		<u>(3.466)</u>	<u>(7.687)</u>
Total Pasivos Corrientes		(407.107)	(261.916)
Pasivos No Corrientes			
Obligaciones Beneficios Definidos a Empleados	7.13	(150.818)	(133.525)
Obligaciones Financieras No Corrientes		<u>-</u>	<u>(16.786)</u>
Total Pasivos No Corrientes		(150.818)	(150.311)
TOTAL PASIVOS		<u>(557.925)</u>	<u>(412.227)</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	7.14	(20.000)	(20.000)
Reservas		(10.000)	(10.000)
Adopción 1era vez NIIFS		(451.580)	(451.580)
Otros Resultados Integrales (ORI)		(41.072)	(19.219)
Resultados Acumuladas Ejercicios Anteriores		(713.755)	(665.905)
Resultado del Ejercicio		<u>(151.543)</u>	<u>(172.814)</u>
Total Patrimonio		(1.387.950)	(1.339.518)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>(1.945.875)</u>	<u>(1.751.745)</u>

Luis Roberto Moncayo Tello
Representante Legal

Danilo Miguel Vega López
Contador General

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS</u>			
Ingresos de Actividades Ordinarias, neto	7.15	(2.397.543)	(2.294.671)
Costo de Ventas	7.16	<u>1.860.764</u>	<u>1.789.199</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA BRUTA		(536.779)	(505.472)
Gastos de Administración	7.17	342.195	278.638
Gastos de Ventas		<u>59.817</u>	<u>28.660</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA OPERACIONAL		(134.767)	(198.174)
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>			
	7.18		
Ingresos No Operacionales		(66.576)	(23.165)
Gastos No Operacionales		<u>49.800</u>	<u>48.525</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(151.543)	(172.814)
Menos 15% Participación a trabajadores		-	-
Menos Gasto por Impuesto a la Renta		<u>-</u>	<u>-</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>(151.543)</u>	<u>(172.814)</u>

Luis Roberto Moncayo Tello
Representante Legal

Danilo Miguel Vega López
Contador General

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

Detalle	Capital Suscrito	Reserva Legal	Resultados Adopción NIIF 1era vez	Otros Resultados Integrales - ORI	Resultados Acumulados Años Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 diciembre de 2017	(20.000)	(10.000)	(451.580)	5.170	(665.905)	(107.478)	(1.249.793)
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	107.478	107.478
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	(24.389)	-	(172.814)	(197.203)
Saldo al 31 diciembre de 2018	(20.000)	(10.000)	(451.580)	(19.219)	(665.905)	(172.814)	(1.339.518)
Transferencia	-	-	-	-	(172.814)	172.814	-
Ajustes	-	-	-	-	118.964	-	118.964
Ajustes Cálculos Actuariales	-	-	-	(21.853)	-	-	(21.853)
Dividendos Pagados	-	-	-	-	6.000	-	6.000
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	-	(151.543)	(151.543)
Saldo al 31 diciembre de 2019	(20.000)	(10.000)	(451.580)	(41.072)	(713.755)	(151.543)	(1.387.950)

Luis Roberto Moncayo Tello
Representante Legal

Danilo Miguel Vega López
Contador General

FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2019</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	2.446.010
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.485.946)
Intereses recibidos	10.875
Otros ingresos (gastos), netos	(5.901)
Menos Impuesto a la Renta Corriente	<u>-</u>
Efectivo neto de (en) actividades de operación	(34.962)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Disminución / (Incremento) en propiedad, planta y equipo, neto de ventas	<u>(26.367)</u>
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	(26.367)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Incremento (Decremento) por dividendos pagos a los socios	<u>(6.000)</u>
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	(6.000)
Incremento (decremento) neto durante el año	(67.329)
Saldo al inicio del año	<u>129.693</u>
FIN DEL AÑO	<u>62.364</u>

Luis Roberto Moncayo Tello
Representante Legal

Danilo Miguel Vega López
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad.**
1792247446001
- **Domicilio de la entidad.**
Calle Principal Vía Irugincho San Blas Urcuqui.
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía **FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CIA. LTDA.**, fue constituida el 22 de febrero de 2010, ante la Notaria Tercera ante el notario Doctor Roberto Salgado Salgado del cantón de Quito. La razón social de la compañía según dicha escritura es **FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CIA. LTDA.**, con domicilio principal en el cantón de Ibarra. Provincia de Imbabura. Se establece un plazo de duración de noventa (90) años contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil. El objeto social de la compañía fueron las siguientes actividades: a) Cultivo, siembra, cosecha, importación, exportación, industrialización, comercialización de productos agrícolas, especialmente flores. b) Cultivo, siembra, cosecha, importación, exportación, industrialización, comercialización de esquejes, plantas, bulbos, raíces vivas. El capital social de la compañía en ese entonces fue de cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América. (US\$ 400), dividido en cuatrocientas participaciones de un dólar cada una, siendo la composición accionarial, de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito</u>	<u>En US\$ Dólares</u>		<u>%</u>
			<u>Valor de cada particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	
Luis Roberto Moncayo Tello	Ecuatoriana	380	1,00	380	95%
Roberto Edmundo Moncayo Galliani	Ecuatoriana	<u>20</u>	1,00	<u>8</u>	<u>5%</u>
Capital Social suscrito y pagado		400		400	100%

- Con fecha 21 de diciembre de 2016, ante Notaria Cuarta del cantón de Ibarra y ante el notario Doctor Diego Gustavo Andrade Armas se realizó la escritura de Reforma de Estatutos de la compañía **FLORES LA ALEGRIA ALEFLOWERS CIA. LTDA.**, Con el objeto de aumentar el capital social de la compañía por valor de diez y nueve mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América. (US\$19,600). Incremento que proviene de las reservas legales y de utilidades

acumuladas de los años 2014 y 2016. La composición accionarial posterior al aumento de capital, es como sigue:

Socio	Nacionalidad	Capital Suscrito	En US\$ Dólares		%
			Valor de cada particip.	Número de Particip.	
Luis Roberto Moncayo Tello	Ecuatoriana	19.000	1,00	19.000	95%
Roberto Edmundo Moncayo Galliani	Ecuatoriana	<u>1.000</u>	1,00	<u>1.000</u>	5%
Capital Social suscrito y pagado		20.000		20.000	100%

La Representación Legal de la compañía está a cargo del señor Luis Roberto Moncayo Tello, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la *NIIF para las Pymes – Sección 2 – Conceptos y Principios Fundamentales y Sección 3 – Presentación de Estados Financieros*, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. Declaración de cumplimiento con NIIF

– La compañía ha preparado sus Los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. 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 iniciales.

- 4.1.1. Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 4.2. Bases de preparación** - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos saldos contables como son Inventarios, Instrumentos Financieros, Propiedad, Planta y Equipo, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor monetario al momento de ejecutar una transacción.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

- 4.3. Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.
- 4.4. Instrumentos Financieros**

4.4.1. Activos financieros

4.4.1.1. Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la *Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos* de la NIIF para Pymes se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados a los préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

4.4.1.2. Medición Posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: deudores comerciales, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar socios y partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

4.4.1.3. Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo;

Cuando la compañía ya transferida sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación

continuada de la compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.4.1.4. Deterioro de Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “perdida sufrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra re organización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

4.5. Pasivos Financieros

4.5.1. Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la *Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos* de la NIIF para Pymes se clasifican como pasivos financieros al valor razonable como cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según se pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyo costo de transacción se reconocen en resultados. Los pasivos financieros de la compañía incluyen acreedores comerciales, cuentas por pagar socios y relacionadas y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

4.5.2. Medición Posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

La compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

4.5.3. Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permita o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.5.3.1. Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.5.3.2. Valor razonable de los instrumentos financieros

La compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que no participantes en el mercado usarían al ponerle valor activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en la circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Para propósitos de las revelaciones del valor razonable, la compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza,

características y riesgos y el nivel de la jerarquía del valor razonable tal como se explicó anteriormente.

4.6. **Propiedad, Planta y Equipo**

La propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados al costo histórico, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada periodo y si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de computación

Un componente de estos activos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

4.7. **Activos biológicos** - Las plantaciones Hypericum se miden al valor razonable menos los costos de cosecha y gastos de traslado hasta el punto de venta. La medición de las nuevas plantaciones (del último año) se realiza al costo, el cual

equivale al valor razonable a esa fecha.

El valor razonable se determina en base al modelo del descuento de flujos de caja. Este se calcula utilizando los flujos de efectivo de operaciones continuas sobre planes de cosecha considerando variables tales como crecimiento biológico de las plantaciones, precio de producto, tasas de interés, costos de cosecha y transporte, las cuales son revisadas periódicamente para asegurar su vigencia y representatividad. Los activos biológicos que estén físicamente en la tierra se reconocen y miden a su valor razonable por separado de los terrenos.

Al cierre de cada período, el efecto del crecimiento natural de las plantaciones, expresado en el valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, se reconocen en base a estudios técnicos realizados por profesionales independientes. El mayor o menor valor resultante se registra en el estado de resultados, bajo el concepto “*Otros Ingresos No Operacionales*”

4.8. Deterioro de Activos No Financieros

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a eses importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

4.9. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha

del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.10. Beneficios a Empleados

4.10.1. Corto plazo – Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce (12) meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

4.10.2. Largo Plazo – La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluyen jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargos a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos y post empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

4.11. Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos. De acuerdo a lo establecido en la *NIIF para Pymes, Sección 23 – Ingresos de Actividades Ordinarias*.

4.11.1. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de inventarios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad

se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

4.12. Reconocimientos de Costos y Gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

4.13. Impuestos

4.13.1. Impuesto a la Renta Corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

4.13.2. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se revalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y a la misma autoridad tributaria.

4.13.3. Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

4.14. Normas nuevas y revisadas emitidas- A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigor y que la Compañía ha adoptado. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	01 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	01 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	01 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	01 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 – Contratos de Seguros	01 de enero 2021

5. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 5.1. **Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales** – La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, por lo que para la provisión considera el 100% de la cartera incobrable.
- 5.2. **Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** – Los muebles, enseres, equipos de computación, instalaciones y vehículos, se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.
- 5.3. **Impuestos** Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se base en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas para la compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la compañía.

Debido a que la compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

- 5.4. Obligaciones por beneficios a empleados** – El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que informa.
- 5.5. Provisiones** –Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

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

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

7. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	(1)	62.082	129.577
Caja		<u>282</u>	<u>116</u>
Saldo al 31 de diciembre		62.364	129.693

- (1) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, medidos y registrados valor razonable.

7.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes del Exterior	(1)	434.898	363.113
Cientes Nacionales	(1)	27.008	69.946
(-) Provisión Cuentas por Cobrar	(2)	<u>(5.893)</u>	<u>-</u>
Saldo neto al 31 de diciembre		456.013	433.059

- (1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a clientes terceros no relacionados por concepto de ventas al exterior y ventas de productos agrícolas (flores Hypericum). El 99,72% (US\$460.606) del saldo a clientes con antigüedad corriente menores a 360 días y para los cuales se ha estimado provisión de incobrabilidad del uno por ciento (1%) en función a lo establecido en la legislación tributaria (Art. 10, numeral 11 de la LRTI y Art. 28 numeral 3 del RLRTI); mientras que el 0.28% (US\$ 1.307) del saldo, corresponde a clientes con antigüedad mayor a 360 días, para los cuales se ha determinado una provisión por deterioro, en función al criterio de la Administración, monto que ha sido considerado como Gasto No Deducible para efectos de la determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio.

Un resumen del saldo de clientes menor a 360 días al 31 de diciembre 2019, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2019</u>
C.I Sunshine Bouquet S.A.S.	64.525
OZ Import B.V.	56.286
Floralchain Direct / Zands Connection Corp.	48.371
Elite Flower Farmers S.A.S	29.894
Otani Trading. Ltd.	24.927
Flowex BV	19.517
Riverdale Farms Inc	18.879
Agroindustria del Riofrio S.A.S	12.480
Solefarms	11.954
Delaware Valley Floral Group	10.721
Holland Flower Market, Inc.	9.473
Mdb Flowers and Berries	9.251
Galleria Farms LLC	8.079
FFV Hacienda La Victoria S A	7.974
Vered Flowers Import Ltd.	7.600
Zapper Japan Co, Ltd	7.138
Sueños de los Andes Bouquetandes S. A.	6.793
Sierra Flower Trading	6.462
Floricentra del Ecuador Cia. Ltda.	6.415
Floralink	6.167
Floexpo Llc	5.329
Tradewinds International L.L.C.	5.183
Otros Clientes Menores (60)	<u>78.488</u>
Saldo al 31 de diciembre	461.906

(2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2019</u>
Saldo Inicial al 01 de enero	-
Gasto Provisión Incobrables del Ejercicio – <i>Nota 7.18</i>	(4.619)
Gasto Provisión Incobrables No Deducible – <i>Nota 7.18</i>	<u>(1.273)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(5.892)

7.3. INVERSIONES FINANCIERAS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a un Certificado de Inversión con el Banco Diners Club del Ecuador S.A., por un valor nominal de US\$ 210.000 (doscientos diez mil dólares de los EUA), a un plazo de cuatrocientos cincuenta y dos (452) días, contados a partir del 01 de marzo de 2019, devengando un interés de 7,60%, e intereses pagaderos al vencimientos por US\$ 20.038. El detalle de inversiones y un resumen del movimiento del saldo contable durante el ejercicio fiscal, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Tipo</u> <u>Inversión</u>	<u>Fecha</u> <u>Inicio</u>	<u>Fecha</u> <u>Fin</u>	<u>Plazo</u> <u>(días)</u>	<u>Tasa</u> <u>Interés</u>	<u>En US\$ Dólares</u>	
						<u>Monto</u> <u>Capital</u>	<u>Interés Pagado</u> <u>al Vencim.</u>
Banco Internacional S.A.	Depósito a plazo	19/feb/2018	20/feb/2190	366	5,35%	200.000	10.729
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Inversión	01/mar/2019	26/may/2020	452	7,60%	210.000	20.039

<u>Detalle</u>	<u>Saldo al 01 enero</u>	<u>En US\$ Dólares</u>		<u>Saldo al 31 diciembre</u>	<u>Interés Ganado</u>	
		<u>Vencimientos</u>	<u>Nueva Inversión</u>			
Banco Internacional S.A.	200.000	(200.000)	-	-	10.729	(1)
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	-	-	<u>210.000</u>	<u>210.000</u>	-	
Saldo al	200.000	(200.000)	210.000	210.000	10.729	

- (1) Corresponde a intereses reconocidos al vencimiento del instrumento financieros, ver **Nota 7.18**.

7.4. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ Dólares</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios	(1)	<u>66.380</u>	<u>60.329</u>
Saldo al 31 de diciembre		66.380	60.329

- (1) Corresponden a ítems de insumos y materiales, medidos y registrados al costo de adquisición, utilizados como autoconsumos, tales como: cartón, material de empaque, fungicidas, implementos de seguridad para el personal, insecticidas, entre otros. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de los stocks en bodega es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2019</u>
Cartón	22.129
Fertirriego	12.469
Material de Empaque	9.736
Fungicidas	6.614
Edáfico	3.560
Compra de tallos para consumir	2.921
Otros menores	<u>8.951</u>
Saldo al 31 de diciembre	66.380 (a)

- (a) Un resumen de las transacciones durante el ejercicio 2019 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2019</u>
Saldo Inicial al 01 enero	60.329
Adquisiciones (importaciones y compras locales)	629.951
Autoconsumos en producción – Nota 7.16	(614.798)
Ajustes	<u>(9.102)</u>
Saldo Final al 31 de diciembre	66.380

7.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario Retenciones IVA	(1)	192.708	185.274
Crédito Tributario IVA Compras	(2)	22.108	14.241
Anticipo Impuesto a la Renta	(3)	16.884	16.921
Crédito Tributario Retenciones en la Fuente – <i>Nota 7.12</i>		3.417	3.648
Retenciones por recuperar		34	8
Devolución IVA Exportadores SRI		<u>-</u>	<u>1.561</u>
Saldo al 31 de diciembre		235,151	221,653

- (1) Corresponde al saldo de crédito tributario de IVA, medidos y registrados al costo, de los ejercicios 2016 al 2018, en función del giro de negocio de la compañía, el IVA pagado en sus compras son montos que se acumulan a favor y se compensan en los meses subsiguientes en la declaración mensual, con el IVA generado en transacciones de ventas. La compañía gestiona anualmente los trámites de solicitud de devolución ante el SRI - Servicio de Rentas Internas, debido a la categorización de *Exportador Habitual*;
- (2) Corresponde al saldo de crédito tributario de IVA, medidos y registrados al costo, de los meses de septiembre a diciembre 2019, en función del giro de negocio de la compañía, el IVA pagado en transacciones de compras son montos que se acumulan a favor y son compensados en los meses subsiguientes en la declaración mensual al compensarlo con el IVA generado en transacciones de ventas;
- (3) Corresponde al monto del anticipo de impuesto a la renta, medido y registrado al costo, pagado durante el ejercicio fiscal 2019. Ambos son compensados en la declaración anual del Impuesto a la Renta, en función de la determinación del impuesto causado según la conciliación tributaria, ver *Nota 7.12*.

7.6. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a Proveedores y Contratistas	(1)	6.273	4.860
Cuentas por Cobrar Empleados	(2)	<u>2.074</u>	<u>2.823</u>
Saldo al 31 de diciembre		8.347	7.683

- (1) Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores no relacionados locales, medidos y registrados al costo, pendientes de liquidar con la emisión de la respectiva factura. El 100% del saldo corresponde a anticipos

con antigüedades menores a 360 días;

- (2) Corresponde a valores por cobrar a los empleados, medidos y registrados al costo, por concepto de compra de equipos celulares personales, que la empresa asumió el pago total y posteriormente descuenta a través de roles de pago mensuales.

7.7. TRANSACCIONES CON SOCIOS Y PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre de 2019, la Junta General de Socios decretó por unanimidad, pagar dividendos al socio mayoritario, causando un valor a retener por concepto de Impuesto a la Renta correspondiente a seis mil dólares de los EUA (US\$ 6.000). Dicho monto no fue descontado del monto pagado.

7.8. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ Dólares</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Costo Histórico</i>			
Instalaciones	(1)	273.587	223.296
Vehículos	(2)	125.366	106.066
Maquinaria y Equipo	(3)	112.017	108.491
Equipos de Computación y Software	(4)	43.856	17.514
Muebles Y Enseres		<u>4.387</u>	<u>3.948</u>
Costo Histórico al 31 de diciembre		559.213	459.315
<i>Depreciación Acumulada</i>			
Dep. Instalaciones	(1)	(144.948)	(125.094)
Dep. Maquinaria y Equipo	(2)	(61.993)	(53.456)
Dep. Vehículos	(3)	(57.001)	(43.562)
Dep. Equipos de Computación y Software	(4)	(18.219)	(15.124)
Dep. Muebles y Enseres		<u>(2.902)</u>	<u>(2.566)</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre		(285.063)	(239.801)
Propiedad Planta y Equipo Neto al 31 de diciembre		274.150	219.514

- (1) Corresponde a estructuras metálicas, recubiertas rompe vientos, infraestructura eléctrica y de riesgo de los módulos o invernaderos, registrados y medidos al costo de construcción. La vida útil es de diez (10) años en función a la política definida por la administración. Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Fecha Activación Contable</u>	En US\$ Dólares		
		<u>Costo Histórico</u>	<u>Deprec. Acum.</u>	<u>Neto en Libros</u>
Construcción Rompe vientos	jul-16	29.420	(10.297)	19.123
Construcción Rompe vientos	may-14	20.404	(11.563)	8.842
Equipo de Inyección para fertilizantes	jul-19	17.995	(900)	17.095
Lámparas LED (Red Almatura)	N/D	14.808	(14.808)	-
Ampliación Cámara Fria	feb-16	14.090	(5.519)	8.571
Construcción Rompevientos	mar-19	13.598	(1.133)	12.465
Unidad de Bombeo en Hierro	nov-19	13.552	(226)	13.326
Redes Eléctricas	abr-09	11.532	(11.532)	-
Instalación de Riego	may-15	11.461	(5.275)	6.186
Lámparas LED Fase 1	oct-08	8.302	(8.302)	-
Lámparas LED Fase 2	ago-10	6.750	(6.336)	414
Otras Instalaciones de menores		<u>111.674</u>	<u>(69.058)</u>	<u>42.616</u>
Saldo al 31 de diciembre		273.586	(144.949)	128.638

- (2) Corresponde a vehículos, medidos y registrados al costo de adquisición. Los cuales son usados para la generación de beneficios económicos futuros propios del giro de negocio. La vida útil es de cinco (5) años en función a la política definida por la administración. Sobre estos bienes de capital no existen gravámenes, prohibición de enajenar o garantías prendarias a favor de terceros o instituciones financieras. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Fecha Activación Contable</u>	En US\$ Dólares		
		<u>Costo Histórico</u>	<u>Deprec. Acum.</u>	<u>Neto en Libros</u>
Jeep Toyota New Fortuner	may-19	43.750	(4.200)	39.550
Camión Hyundai Tipo Cajón-	jun-17	30.303	(14.091)	16.212
Camión Chevrolet Diesel	ago-14	24.098	(21.688)	2.410
Camión Motor	sep-15	6.696	(5.196)	1.500
Furgón Metálico Termo Aislado	feb-19	4.800	(792)	4.008
Caravana de Madera Camión	ago-14	1.500	(1.328)	173
Otros Ítems de Vehículos Menores		<u>14.219</u>	<u>(9.706)</u>	<u>4.512</u>
Saldo al 31 de diciembre		125.366	(57.001)	68.364

- (3) Corresponde a saldos de maquinaria, medidos y registrados al costo de adquisición, los cuales son usados para la generación de beneficios económicos futuros propios del giro de negocio. La vida útil es de diez (10) años en función a la política definida por la administración. Sobre estos bienes de capital no existen gravámenes, prohibición de enajenar o garantías prendarias a favor de terceros o instituciones financieras. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Detalle	Fecha Activación Contable	En US\$ Dólares		Neto en Libros
		Costo Histórico	Deprec. Acum.	
Cabezal de riego	abr-15	27.583	(11.647)	15.936
Banda dentada cyclop cybutec	oct-17	10.463	(2.119)	8.344
Enlazadoras eléctricas	may-10	9.489	(8.285)	1.204
Cámara frigorífica	sep-07	6.922	(5.942)	980
Pala frontal de tractor	jun-12	6.500	(4.427)	2.074
Banda transportadora de ramos	may-10	5.893	(5.127)	766
Bombas a motor eléctrico	may-07	5.171	(4.402)	769
Otros ítems de maquinaria y equipo menores		<u>39.996</u>	<u>(20.044)</u>	<u>19.952</u>
Saldo al 31 de diciembre		112.017	(61.993)	50.025

- (4) Corresponde a saldos de hardware y software, medidos y registrados al costo de adquisición, los cuales son usados para la generación de beneficios económicos futuros propios del giro de negocio. La vida útil es de tres (3) años en función a la política definida por la administración. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle es como sigue:

Detalle	Fecha Activación Contable	En US\$ Dólares		Neto en Libros
		Costo Histórico	Deprec. Acum.	
Software AS2 ERP Florícola	nov-19	25.833	-	25.833
Sistema Contable Suporte Accounting	oct-12	6.000	(6.000)	-
Impresora Zebra Zt400	oct-16	1.812	(1.211)	601
Impresora Zebra Zt410	ene-17	1.796	(1.067)	729
Computador Servidor	may-14	1.400	(1.260)	140
Otros menores		<u>7.015</u>	<u>(8.681)</u>	<u>(1.667)</u>
Saldo al 31 de diciembre		43.856	(18.219)	25.637

- (5) Al 31 de diciembre de 2019, un resumen de los movimientos de Propiedad y Equipo fueron como sigue:

Detalle	En US\$ dólares 2019
Saldo al 01 de enero, neto	219.514
Adquisiciones	129.148
Ajustes y Reclasificaciones	(29.714)
Depreciaciones del Ejercicio Costo Ventas - <i>Nota 7.16</i>	(27.557)
Depreciaciones del Ejercicio Gasto - <i>Nota 7.17</i>	<u>(17.241)</u>
Saldo al 31 de diciembre, neto	274,150

7.9. ACTIVO BIOLÓGICO

La compañía mantiene sembrados plantas de variedad Hypericum, en terrenos alquilados cuya área cultivable es de 29,6 hectáreas, dichos terrenos se subdividen en dos (2) campos: Campo 2, subdividido en seis (6) subcampos y Campo N° 2, subdividido en seis (6) subcampos. Un detalle de la composición es como sigue:

FLORES LA ALEGRIA. ALEFLOWERS CIA LTDA
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Plantas en Producción	(1)	616.091	986.039
Plantas en Formación – Vegetativo	(2)	304.810	169.847
Plantas de Hypericum		13.994	-
Amort. Acum. Activo Biológico		<u>(325.352)</u>	<u>(684.086)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(3)	609.543	471.800

- (1) Corresponden a saldos registrados al costo prorrateado, por concepto de flores en proceso de producción en donde su vida útil según la experiencia del área técnica de campo de la compañía es cinco (5) años. Un detalle de estas plantas es como sigue:

<u>Campo</u>	<u>Sub campo</u>	<u>Variedad</u>	<u>Fecha de Siembra</u>	<u>Estimado Tallos Producidos</u>	<u>N° Plantas en Producción</u>	En US\$ Dólares			
						<u>Costo Plantas</u>	<u>Deprec. Acum.</u>	<u>Valor Neto</u>	
1	2		jun-17	1.166.270	145.784	69.414	(35.885)	33.529	
			jun-18	331.128	94.608	45.047	(14.284)	30.763	
	3	TRUE ROMANCE +++	jul-18	326.592	93.312	44.430	(13.358)	31.072	
			may-18	204.120	58.320	27.769	(9.276)	18.493	
			ago-18	81.648	23.328	11.107	(3.151)	7.956	
	5		mar-19	585.144	83.592	39.802	(6.670)	33.132	
			abr-19	287.469	41.067	19.554	(2.945)	16.609	
	7	TRUE ROMANCE	mar-16	644.256	80.532	38.345	(29.420)	8.925	
			abr-16	797.616	99.702	47.472	(35.617)	11.855	
	2	2	COOL ROMANCE	sep-15	374.272	46.784	22.276	(19.311)	2.965
				nov-15	682.357	85.295	40.612	(33.851)	6.761
		3	JUNGLE ROMANCE 649	feb-16	524.491	65.561	31.216	(24.447)	6.769
oct-15				407.657	50.957	24.263	(20.635)	3.628	
ene-16				278.627	34.828	16.583	(13.268)	3.315	
5		TRUE ROMANCE +++	dic-15	102.643	12.830	6.109	(4.992)	1.117	
			abr-18	671.069	83.884	39.940	(13.999)	25.941	
			mar-18	378.432	47.304	22.523	(8.277)	14.246	
			may-18	236.779	29.597	14.093	(4.708)	9.385	
			may-19	839.808	104.976	49.983	(6.706)	43.277	
6		jun-19	<u>93.312</u>	<u>11.664</u>	<u>5.553</u>	<u>(651)</u>	<u>4.902</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2019				9.013.690	1.293.925	616.091	(301.451)	314.640	

- (2) Corresponden a los costos de las plantas, en los cuales se ha incurrido para llevar al activo biológico a su estado de formación-vegetativo. Incluye el costo unitario de la planta original, mano de obra, injerto, regalías y otros costos. La temporalidad que estas plantas pasan a estado vegetativo es de seis (6) meses, tiempo en el cual capitalizan costos y no están sujetas a amortización, posterior a ese tiempo son reclasificadas como plantas en producción. Un detalle de estas plantas es como sigue.

ESPACIO EN BLANCO

<u>Campo</u>	<u>Sub campo</u>	<u>Variedad</u>	<u>Fecha de Siembra</u>	<u>N° Plantas en Producción</u>	<u>En US\$ Dólares</u>		
					<u>Costo Plantas</u>	<u>Deprec. Acum.</u>	<u>Valor Neto</u>
1	1	JUNGLE ROMANCE 649	nov-19	158.522	75.479	(2.521)	72.958
		TRUE ROMANCE +++	jul-19	202.140	96.247	(9.699)	86.548
2	6	JUNGLE ROMANCE 649	nov-19	98.146	46.731	(1.561)	45.170
	6	TRUE ROMANCE +++	jun-19	<u>181.359</u>	<u>86.353</u>	<u>(10.120)</u>	<u>76.233</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019				640.167	304.810	(23.901)	280.909

(3) Un resumen del movimiento contable durante el ejercicio fiscal 2019, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares 2019</u>
Saldo al 01 de enero, neto	1.155.886
Adquisiciones Nuevas Plantas	419.702
Erradicaciones de Costo (a)	(394.640)
Erradicaciones de Amort. Acum. (a)	315.183
Ajustes por valoración	<u>(886.588)</u>
Saldo al 31 de diciembre, neto	609.543

(a) Con fecha diciembre 2019, mediante escritura de declaración juramentada N° 2019-10-06-001-P.01055, ante la Notaria Primera del cantón San Miguel Urcuqui - Dr. Alfonso Azael Salazar Vásquez, la compañía declaró el informe de producción y actas de baja de flor y erradicación de plantas.

7.10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ Dólares</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar Comerciales Locales	(1)	<u>(276.149)</u>	<u>(130.481)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(276.149)	(130.481)

(1) Corresponden a saldos por pagar medidos y registrados al costo, a proveedores locales por concepto de compras de insumos para el normal desarrollo del giro del negocio y adquisiciones de variedades de plantas de activos biológicos, inventarios y servicios. El 100% de las cuentas por pagar comerciales proveedores locales corresponde a saldos corrientes menores a 360 días, con períodos promedios de crédito que oscila entre 15 y 30 días. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de los saldos es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2019</u>
Sierra Plantas Cia. Ltda.	(a) (106.604)
Flores Latitud Cero Florlatcero Cia. Ltda.	(21.953)
Asinfo Software y Desarrollo S A	(20.408)
Agripac S.A.	(18.690)
Grupasa Grupo Papelero Cia. Ltda.	(17.901)
Arroyo Maldonado Víctor Hugo	(13.519)
Horticoop Andina S.A.	(11.299)
Netafim Ecuador S.A.	(10.733)
Agrícola San Blas Agroser Cia. Ltda.	(10.347)
Pfv Hacienda La Victoria S A	(10.074)
Finca San Emiliano Fisanem Cia. Ltda.	(5.014)
Otros Proveedores	<u>(29.607)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(276.149)

- (a) Corresponde al saldo por pagar medido y registrado al costo, al proveedor (obtentor) principal, con quien se mantiene suscrito un *contrato de compraventa de variedades de plantas y licencia de explotación de variedades vegetales*, la cual es representante y apoderada de la sociedad **GLOBALPLANTS B.V.**, que es titular de varios derechos de variedades vegetales tanto a nivel nacional como internacional, desarrollando, obteniendo, produciendo y licenciando variedades vegetales, con sus correspondiente marcas de productos y signos distintivos en general. El objetivo de dicho contrato es dar a la compañía la autorización o licencia para utilizar y explotar el material vegetal con la única finalidad de producir tallos de flor, de las siguientes variedades:

<u>Nombre Comercial</u>	<u>Nombre Varietal</u>
Hypericum True+++ Romance®	GLOBRR3246
Hypericum True Romance®	GLOBRR287
Hypericum Cool+++Romance®	GLOBWH753
Hypericum Jungle R649 Romance®	GLOBGG649

7.11. OBLIGACIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En U\$ Dólares</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	(1) (67.522)	(69.721)
Beneficios sociales	(2) (29.776)	(30.017)
Aportes Patronal y Personal IESS	(3) (16.954)	(16.688)
Préstamos por pagar al IESS	(4.239)	(2.880)
Otros menores	<u>(959)</u>	<u>(140)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(119.450)	(119.446)

- (1) Corresponde saldo de la nómina por pagar del mes de diciembre 2019 del personal de la compañía, medido y registrado al costo. Valor pagadero en enero 2020;

- (2) Corresponde a las provisiones de obligaciones por beneficios sociales de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo, tales como décimo tercer, décimo cuarto y fondos de reserva. En el caso de décimo 14to sueldo, corresponde al monto provisionado de agosto a diciembre 2019, de ciento treinta y nueve (139) trabajadores, calculado en función al Salario Básico Unificado – SBU (US\$ 394 para el ejercicio 2019) por US\$ 22.819. En el caso del décimo 13er sueldo, corresponde al monto provisionado de diciembre 2019, de ciento treinta y nueve (139) trabajadores por US\$ 6.575;
- (3) Corresponde a las provisiones de obligaciones patronales con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por concepto de Aporte Patronal (12,15%) y Aporte Personal (9,45%) del mes de diciembre 2019. Montos medidos y registrados al costo. Durante todo el ejercicio fiscal 2019, se mantuvieron afiliados al IESS en promedio a ciento treinta y nueve (139) trabajadores con salarios nominales superiores al Salario Básico Unificado – SBU (US\$ 394 para el ejercicio 2019);

7.12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de IVA	(1)	(5.415)	(2.591)
Retenciones en la fuente de Imp. Renta	(2)	(2.627)	(1.710)
Saldo al 31 de diciembre		(8.042)	(4.302)

- (1) Corresponden a montos medidos y registrados al costo, por concepto de retenciones en la fuente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) y Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los declara y paga a la administración tributaria, en el siguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC en los formularios 104 y 103, respectivamente.

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

ESPACIO EN BLANCO

	<u>Detalle</u>	<u>2019</u>
	Utilidad Contable O Pérdida Contable	151.544
(-)	15% Utilidad Trabajadores	(22.732)
(+)	Gastos No Deducibles	<u>43.969</u>
(=)	Base Imponible	172.781
(x)	Tarifa de Impuesto Renta	<u>25%</u>
(=)	Impuesto Renta Causado	38.012
(-)	Anticipo Impuesto de Renta	(16.884)
(-)	Retenciones en la Fuente del Periodo – <i>Nota 7.5</i>	(3.417)
(=)	Impuesto a la Renta por Pagar	<u>17.711</u>

Aspectos Tributarios

- Con fecha 31 de diciembre de 2019 se publicó en el Registro Oficial N° 111 la “*Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria*”, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades con ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, una contribución única y temporal calculada de acuerdo a la siguiente tabla:

Ingresos Brutos Gravados		
<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

Este impuesto no podrá ser superior al 25% del impuesto causado, declarado o determinado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser crédito tributario ni gasto deducible. La declaración y pago se hará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

Impuesto a la Renta

- Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado sobre la composición societaria;
- El límite de deducibilidad de intereses de créditos externos con relacionadas para bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria se mantiene en el 300% respecto al patrimonio. Para los demás contribuyentes, con partes relacionadas o independientes, la deducibilidad se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones;

- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El pago del anticipo de impuesto a la renta pasa a ser voluntario, el mismo que corresponde al 50% del impuesto causado menos las retenciones del año fiscal anterior;
- Se elimina la disposición relacionada con el hecho de que el impuesto causado por las sociedades es atribuible a sus socios, socios o partícipes cuando son sociedades extranjeras y personas no residentes en Ecuador.
- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.
- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a US\$100,000 no podrán deducir gastos personales (aplicable para el ejercicio económico 2020). Solo podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas o raras.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a las flores, follajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturas y preservadas; papel periódico, periódicos y revistas; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina y marcapasos; y, tractores de llantas de hasta 300hp (Actualmente 200hp).
- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales asumirá el IVA.
- Se incluyen como agentes de percepción a no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Se grava con IVA tarifa 0% el suministro de dominios de páginas webs, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing)
- En servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Las empresas emisoras de tarjetas de créditos actuarán como agentes de retención en los pagos de servicios digitales cuando el prestador del servicio no se encuentre registrado.
- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se establece exoneración a créditos destinados a inversión en derechos representativos de capital.
 - La distribución de dividendos a paraíso fiscal no está sujeta a ISD.
 - Se reducen las condiciones para la exoneración del ISD por pago de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital.
 - Están exentos los pagos al exterior efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante, en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, recibidos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno.
2. Con fecha 21 de agosto de 2018 se publicó en el Registro Oficial N° 309 la *“Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal”*, y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:
- Fortalecimiento de Mipymes y entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad del 1% al 5% de aquellos efectuados por concepto de sueldos y salarios;
 - Incentivos para la atracción de nuevas inversiones y generación de empleo, tales como exoneración de doce (12) años del IR y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades, en ciudades de todo el país menos zonas urbanas de Quito y Guayaquil y de ocho (8) años para las zonas urbanas de Quito y Guayaquil. Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas;
 - Cuando la inversión se efectúe en industrias básicas, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de:
 - Quince (15) años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión. En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos del Reglamento, considerando el tamaño de la empresa;
 - Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país
 - Beneficios en el Impuesto a la Salida de Divisas ISD, para sociedades actuales y nuevas sociedades del sector productivo, en nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión:
 - Pagos de importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión;

- Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficiarios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país;
- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta;
- Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas;
- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital. En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad;
- Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país;
- Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento;
- Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria. Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años;

7.13. OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	Jubilación Patronal	En US\$ dólares Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(95.043)	(38.482)	(133.525)
Costo laboral servicios actuales	(21.841)	(7.557)	(29.398) (1)
Gastos Financiero del periodo	(7.337)	(2.921)	(10.258) (1)
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos financieros	15.645	1.604	17.249 (2)
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia	(1.952)	5.191	3.239 (2)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	1.366	-	1.366 (2)
Beneficios pagados	_____ -	_____ 509	_____ 509
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(109.162)	(41.656)	(150.818)

- (1) Corresponde a los montos enviados a resultados del ejercicio, para efectos de determinación del Impuesto a la Renta, son considerados como Gastos No Deducibles, ver **Nota 7.18**.
- (2) Corresponde a los montos enviados como Otros Resultados Integrales – ORI por motivos de ganancias actuariales, ver **Nota 7.14**.

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>Hipótesis Acturiales</u>	<u>Base</u>
Tasa de descuento o de interés actuarial	8,21%	anual
Tasa de incremento salarial C.P.	3,00%	anual
Tasa de incremento salarial L.P.	1,50%	anual
Tasa de rotación	10,13%	anual

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

7.14. PATRIMONIO

7.14.1. *Capital Suscrito y Pagado* - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de veinte mil dólares de los EUA (US\$ 20.000) y está constituido 20000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una. Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito</u>	<u>En US\$ Dólares Valor de cada particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	<u>%</u>
Luis Roberto Moncayo Tello	Ecuatoriana	19.000	1,00	19.000	95%
Roberto Edmundo Moncayo Galliani	Ecuatoriana	<u>1.000</u>	1,00	<u>1.000</u>	5%
Capital Social suscrito y pagado		20.000		20.000	100%

- 7.14.2. *Reserva Legal* - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el cinco por ciento (5%) de la utilidad líquida anual sea apropiado como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- 7.14.3. *Otros Resultados Integrales* – Corresponde a los saldos registrados como resultados de la provisiones de pasivo laborales de Obligaciones Beneficios Definidos a Empleados, por los cálculos actuariales anuales. Este saldos se debita o acredita de acuerdo a lo permitido por la *Sección 28 – Beneficios a Empleados*. Al 31 de diciembre de 2019, el estudio actuarial del perito calificado determinó una ganancia actuarial de US\$ 21.853.
- 7.14.4. *Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores* - Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como re liquidación de impuestos u otros. El saldo al 31 de diciembre de 2019 es Utilidad Acumulada por US\$ 862 mil, incluida la utilidad del ejercicio por US\$ 151 mil.

7.15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Exportaciones brutas	(1)	(2.081.085)	(1.936.917)
Ventas locales	(1)	(316.458)	(357.754)
Descuento en ventas		15.096	-
Saldo al 31 de diciembre		(2.397.543)	(2.294.671)

- (1) Corresponde a al registro de ingresos por actividades ordinarias propias del giro de negocio, medidos y registrados a valor razonable de las transacciones negociadas con los clientes, por comercialización al exterior y local de tallos de flores. El 86,81% de las ventas se realizan a clientes del exterior con quienes se negocian términos FOB – Free On Board. Los ingresos se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios de tipo significativo de propiedad de los bienes.

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2019</u>	%
Floralchain Direct / Zands Connection Corp.	270.173	11,19%
Oz Import B.V.	258.339	10,70%
C.I Sunshine Bouquet S.A.S.	209.517	8,68%
Otani Trading. Ltd.	114.646	4,75%
Flowex Bv	104.106	4,31%
Riverdale Farms Inc	98.765	4,09%
Flores Latitud Cero Florlatcero Cia. Ltda.	94.449	3,91%
Floricentra Del Ecuador Cia. Ltda.	83.911	3,48%
Elite Flower Farmers S.A.S	83.003	3,44%
Agroindustria Del Riofrio S.A.S	77.431	3,21%
Solefarms	65.166	2,70%
Florexpo Llc	65.166	2,70%
Zapper Japan Co, Ltd	63.140	2,62%
Delaware Valley Floral Group	55.494	2,30%
Sueños De Los Andes Bouquetandes S. A.	53.026	2,20%
Growflowers Producciones S.A.	52.722	2,18%
Otros Clientes Menores (86)	<u>644.379</u>	<u>25,53%</u>
Saldo al 31 de diciembre	2.413.433	100%

7.16. COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios MOD y MOI - <i>Nota 7.11</i>	672.657	524.918
Consumos materiales, insumos y suministros - <i>Nota 7.3</i>	609.680	365.861
Beneficios Sociales MOD y MOI - <i>Nota 7.11</i>	168.825	239.325
Aportes a la Seguridad Social IESS MOD y MOI - <i>Nota 7.11</i>	87.305	75.537
Perdida por Baja de Activo Biológico <i>Nota 7.9</i>	79.457	45.142
Mantenimientos	58.361	79.158
Depreciaciones PP&E - <i>Nota 7.8</i>	44.798	19.346
Regalías de Activo Biológico - <i>Nota 7.10</i>	30.158	120.423
Servicios básicos	26.818	129.897
Transporte, combustibles y lubricantes	25.242	19.605
Seguridad industrial y gasto médicos	24.677	13.738
Alimentación y refrigerio	15.754	116.640
Servicios ocasionales agrícolas y empaque	10.378	10.147
Otros costos menores	<u>6.654</u>	<u>29.462</u>
Saldo al 31 de diciembre	1.860.764	1.789.199

7.17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Gastos Administrativos y Ventas</i>		
Sueldos y salarios, horas extras – <i>Nota 7.11</i>	148.518	131.613
Arriendo finca	123.000	90.000
Beneficios Sociales - - <i>Nota 7.11</i>	31.557	27.651
Comisiones por Ventas - - <i>Nota 7.11</i>	28.797	-
Aportes a la Seguridad Social – IESS - - <i>Nota 7.11</i>	18.089	16.023
Certificado Ambiental	7.596	6.584
Cuotas , Suscripciones Y Contribuciones ADM	6.469	5.048
Combustibles y Lubricantes	5.352	3.215
Perdida en venta de Activos	3.850	-
Alimentación y refrigerios	3.796	3.995
Materiales y suministros de oficina	3.265	1.896
Mantenimientos PP&E	3.228	3.672
Gastos Auditoria	2.588	4.302
Servicios básicos	2.301	1.912
Otros menores	<u>13.606</u>	<u>11.386</u>
Gastos Administrativos y Ventas al 31 diciembre	402.012	307.298

7.18. OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Otros Ingresos</i>		
Otros Ingresos Gravados	(55.365)	(22.135)
Intereses Ganados – <i>Nota 7.3</i>	(10.857)	(87)
Otros Ingresos menores	<u>(336)</u>	<u>(943)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(66.576)	(23.165)
<i>Otros Gastos</i>		
Jubilación Patronal y Desahucio – <i>Nota 7.13</i>	39.656	36.422
Provisión Incobrable Cartera - - <i>Nota 7.2</i>	5.892	-
Otros Gastos menores	<u>4.252</u>	<u>12.103</u>
Saldo al 31 de diciembre	49.800	48.525

7.19. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

7.20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (febrero 15, 2020), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7.21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de febrero de 2020.
