

**DICTAMEN DE AUDITORIA
EXTERNA DE**

**JET FRESH FLOWERS
GROWERS OF ECUADOR
JFFGROWERS S.A.**

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

JET FRESH FLOWERS GROWERS OF ECUADOR JFFGROWERS S.A.

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

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Dictamen de los Auditores Independientes	3
• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	22



Dictamen de los Auditores Independientes-

A los Accionistas de

JET FRESH FLOWERS GROWERS OF ECUADOR JFFGROWERS S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **JET FRESH FLOWERS GROWERS OF ECUADOR JFFGROWERS S.A.**, 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 **JET FRESH FLOWERS GROWERS OF ECUADOR JFFGROWERS S.A.**, 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 sin salvedades

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.

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.

Párrafo de Énfasis

8. Sin calificar la opinión, al 31 de diciembre 2019, la compañía ha presentado pérdidas acumuladas por aproximadamente US\$ 489 mil que representa 61045% con relación al capital suscrito y pagado US\$ 800. En este contexto la situación financiera y los resultados generados al 31 de diciembre de 2019, se circunscribe en el cuestionamiento del cumplimiento del principio de negocio en marcha, de acuerdo a lo señalado en el Marco Conceptual de las NIIF, párrafo 23 y párrafos 3.8 y 3.9 de NIIF para las Pymes sobre la hipótesis de negocio en marcha y causal de disolución. El apalancamiento financiero de la compañía, proviene del préstamo con el accionista por US\$ 985.147. Esta situación es totalmente explicable pues la compañía se encuentra en etapa de inversión y de acuerdo a proyecciones de la Administración, tomará entre dos (2) a (3) ejercicio lograr punto de equilibrio.

Párrafo 23 del Marco Conceptual de las NIIF señala:

“Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que una entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente, y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.”

“3.8 Al preparar los estados financieros, la gerencia de una entidad que use esta NIIF evaluará la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones, o cuando no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Al evaluar si la hipótesis de un negocio en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho periodo.”

Otros asuntos

9. Los estados financieros de **JET FRESH FLOWERS GROWERS OF ECUADOR JFFGROWERS S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, no fueron sujetos de auditoría, pues la compañía no fue sujeto auditado al no superar el monto mínimo en activos totales.

Andrés Velasco
Auditor Externo
RNAE N° 853



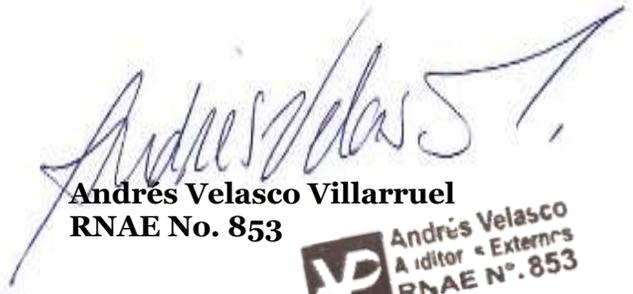
Restricción de uso y distribución

10. 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.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

11. 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 28, 2020
Quito, Ecuador


Andrés Velasco Villarruel
RNAE No. 853


Andrés Velasco
Auditor Externo
RNAE N° 853

JET FRESH FLOWERS GROWERS OF ECUADOR JFFGROWERS S.A.
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	16.633	4.947
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	7.2	40.286	-
Cuentas por Cobrar Accionista y Relacionadas	7.12	39.904	36.480
Inventarios	7.3	49.942	36.187
Activo por Impuestos Corrientes	7.4	36.576	27.297
Anticipo Proveedores y Otras cuentas por cobrar	7.5	1.119	1.602
Inversiones Financieras		<u>-</u>	<u>800</u>
Total Activos Corrientes		184.460	107.313
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y Equipos, neto	7.6	282.474	68.634
Activos Biológicos, neto	7.7	177.389	407.830
Activo por Impuestos Diferidos	7.10	<u>3.746</u>	<u>-</u>
Total Activos No Corrientes		463.609	476.464
TOTAL ACTIVOS		<u>648.069</u>	<u>583.777</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	7.8	(118.410)	(26.437)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	7.9	(25.252)	(33.471)
Pasivos por Impuestos Corrientes	7.10	(6.326)	(4.031)
Anticipo Clientes y Otras Cuentas por Pagar	7.11	<u>(2.868)</u>	<u>(5.530)</u>
Total Pasivos Corrientes		(152.856)	(69.469)
Pasivos No Corrientes			
Obligaciones con Accionistas Largo Plazo	7.12	<u>(985.147)</u>	<u>(264.281)</u>
Total Pasivos No Corrientes		(985.147)	(264.281)
TOTAL PASIVOS		<u>(1.138.003)</u>	<u>(333.750)</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	7.13	(800)	(800)
Aporte Futura Capitalización		-	(407.830)
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		158.603	-
Resultado del Ejercicio		<u>332.131</u>	<u>158.603</u>
Total Patrimonio		489.934	(250.027)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>(648.069)</u>	<u>(583.777)</u>

Juanita Maria Coloma Vela
Apoderada

Verónica Patricia Báez Agama
Contador General

JET FRESH FLOWERS GROWERS OF ECUADOR JFFGROWERS S.A.
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	7.14	(672.004)	(573.459)
Costo de Ventas	7.15	<u>819.875</u>	<u>571.602</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA BRUTA		147.871	(1.857)
Gastos de Administración y Ventas	7.16	<u>177.155</u>	<u>156.591</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA OPERACIONAL		325.026	154.734
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>			
	7.17		
Gastos No Operacionales		7.105	4.239
Ingresos No Operacionales		<u>-</u>	<u>(370)</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		332.131	158.603
Menos 15% Participación a trabajadores		-	-
Menos Gasto por Impuesto a la Renta		<u>-</u>	<u>-</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>(332.131)</u>	<u>(158.603)</u>

Juanita Maria Coloma Vela
Apoderada

Verónica Patricia Báez Agama
Contador General

JET FRESH FLOWERS GROWERS OF ECUADOR JFFGROWERS S.A.
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	Aportes para Futura Capitalización	Resultados Acumulados Años Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 diciembre de 2018	(800)	(407.830)	-	158.603	(250.027)
Transferencia utilidades años anteriores	-	-	158.603	(158.603)	-
Ajustes	-	407.830	-	-	407.830
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	332.131	332.131
Saldo al 31 diciembre de 2019	(800)	-	158.603	332.131	489.934

Juanita Maria Coloma Vela
Apoderada

Verónica Patricia Báez Agama
Contador General

JET FRESH FLOWERS GROWERS OF ECUADOR JFFGROWERS S.A.
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	631.925
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(909.672)
Intereses recibidos	-
Otros ingresos (gastos), netos	(7.105)
Menos Impuesto a la Renta Corriente	<u>-</u>
Efectivo neto de (en) actividades de operación	(284.852)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Disminución / (Incremento) en propiedad y equipos	(240.194)
Disminución / (Incremento) en activo biológico	<u>(184.134)</u>
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	(424.328)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Incremento (Decremento) por prestamos accionistas	<u>720.866</u>
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	720.866
Incremento (decremento) neto durante el año	11.686
Saldo al inicio del año	<u>4.947</u>
FIN DEL AÑO	<u>16.633</u>

Juanita Maria Coloma Vela
Apoderada

Verónica Patricia Báez Agama
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
JET FRESH FLOWERS GROWERS OF ECUADOR JFFGROWERS S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792816610001
- **Domicilio de la entidad.**
El domicilio principal es en la ciudad de Quito, Avenida Juan Diguja, con Avenida América, Sector la “Y”, Edificio Opal y el domicilio operativo (plantaciones) es en la ciudad de Latacunga, sector Alaquez a 200 metros de la florícola Rosalquez.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía **JET FRESH FLOWERS GROWERS OF ECUADOR JFFGROWERS S.A.**, fue constituida el 23 de noviembre de 2017, ante la Notaría Primera ante el notario Doctor Jorge Machado Cevallos del cantón de Quito. La razón social de la compañía según dicha escritura es **JET FRESH FLOWERS GROWERS OF ECUADOR JFFGROWERS S.A.**, con domicilio principal en el cantón de Quito. Provincia Pichincha. Se establece un plazo de duración de cincuenta (50) años contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil. El objeto social de la compañía El objeto principal de la empresa es el cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos. La composición accionarial, de la siguiente manera:

Accionista	Nacionalidad	Capital Suscrito	En US\$ Dólares		%
			Valor de cada particip.	Número de Particip.	
Black Michael Scott	Estadunidense	790	1,00	790	99%
Black Michael Abrahan	Estadunidense	<u>10</u>	1,00	<u>10</u>	<u>1%</u>
Capital Social suscrito y pagado		800		800	100%

La Representación Legal de la compañía está a cargo del señor Black Michael Scott, 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.

Con fecha 5 de marzo de 2018, ante la Notaría Primera ante el notario Doctor Jorge Machado Cevallos del cantón de Quito, con escritura número P01195. El

representa legal otorga un poder general a la señora Juanita Maria Coloma Vela, para que a nombre y representación pueda intervenir toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de 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.

- 4.1. Declaración de cumplimiento con NIIF para Pymes** - 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.

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.

- 4.2. 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.

- 4.3. 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.

- 4.4. 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.

4.5. Instrumentos Financieros

4.5.1. Activos financieros

4.5.1.1. 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.

4.5.1.2. 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 Accionistas 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.

4.5.1.3. 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.

4.5.1.4. 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 sí, existe evidencia objetiva de deterior 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.

4.6. Pasivos Financieros

4.6.1. 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 Accionistas 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.

4.6.2. 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.

4.6.3. 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.

4.6.3.1. 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.

4.6.3.2. 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.

4.7. Propiedad y Equipos

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:

Ítem	Vida útil (en años)
Instalaciones y adecuaciones	10
Invernaderos	20
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	5
Vehículos	5

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.

4.8. Activos biológicos - Las plantaciones 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.

4.9. 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 ese 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 múltiples 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.

4.10. 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.

4.11. Beneficios a Empleados

4.11.1. 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.

4.11.2. 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.

4.12. 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*.

4.12.1. 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.

4.13. 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.

4.14. Impuestos

4.14.1. 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.

4.14.2. 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.

4.14.3. 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.

4.15. 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 y Equipos** – Las instalaciones y adecuaciones, invernaderos, maquinarias y equipos, vehículos, muebles – enseres y equipos de oficina, 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>	No Auditado <u>2018</u>
Bancos	(1)	16.633	4.509
Caja		—	438
Saldo al 31 de diciembre		16.633	4.947

- (1) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en la cuenta corriente de banco local Banco de la Producción S.A. (Produbanco), 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>	No Auditado <u>2018</u>
Cientes del Exterior	(1)	39.781	-
Cientes Nacionales	(1)	595	—
Saldo neto al 31 de diciembre		40.286	-

- (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 (rosas). El promedio de crédito otorgado es 30 días. El 100% (US\$40.286) del saldo a clientes con antigüedad corriente menores a 360 días y para los cuales no se estiman pérdida por incobrabilidad o deterioro, dada la experiencia crediticia de los mismos. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de los principales saldos por cobrar es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares <u>2019</u>
Condor Soc Coop.	8.982
Four Seasons Quality	6.275
A.M. Flora SRL	6.163
Flowex BV	3.105
Greenleaf Wholesale Florist	2.247
Baku Flowers	2.171
Hajdu Flowers Export, S.R.O.	2.015
Orange Florimpex SRL	1.473
Farm Direct Netherlands BV	1.049
Otros menores (21 clientes)	6.806
Saldo al 31 de diciembre	40.286

No existe concentración de riesgo de crédito con respecto a cuentas por cobrar comerciales debido a la naturaleza de alta rotación de su cartera. En consecuencia, la gerencia de la Compañía considera que no se requieren provisiones en exceso a la provisión para cuentas de dudosa recuperación.

7.3. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	(1)	En US\$ Dólares <u>2019</u>	No Auditado <u>2018</u>
Inventarios	(1)	49.942	36.187
Saldo al 31 de diciembre		49.942	36.187

- (1) Corresponden a ítems de insumos y materiales, medidos y registrados al costo de adquisición, utilizados como autoconsumos, tales como: materiales y suministros para cultivo, empaques, herramientas agrícolas, fungicidas, pesticidas, abonos y fertilizantes, entre otros. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de los stocks en bodega es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares <u>2019</u>
Materiales y Suministros Cultivo	14.722
Material De Empaque	11.842
Herramienta Agrícola	7.080
Fungicidas y Pesticidas Cultivo	5.191
Abonos Y Fertilizantes	4.281
Materiales para tinturar flor	1.964
Ropa Trabajo E Imp. Seguridad	1.662
Fungicidas y Pesticidas Post cosecha	1.125
Otros menores	<u>2.075</u>
Saldo al 31 de diciembre (a)	49.942

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

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2019</u>
Saldo Inicial al 01 enero	36.187
Adquisiciones (importaciones y compras locales)	330.751
Autoconsumos en producción – Nota 7.15	(319.961)
Ajustes	<u>2.965</u>
Saldo Final al 31 de diciembre	49.942

ESPACIO EN BLANCO

7.4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	No Auditado <u>2018</u>
Crédito Tributario IVA Compras	(1)	29.066	24.821
Anticipo Impuesto a la Renta	(2)	6.486	-
Notas de crédito SRI	(3)	951	2.476
Crédito Tributario Ret. en la Fuente – Nota 7.10		<u>73</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre		36.576	27.297

- (1) Corresponde al saldo de crédito tributario de IVA, medidos y registrados al costo, del mes de 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;
- (2) 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 7.10**.
- (3) Corresponde a notas de crédito desmaterializadas gestionadas ante el Servicio de Rentas Internas (SRI) que son compensadas en las declaraciones.

7.5. 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>	No Auditado <u>2018</u>
Anticipos a proveedores	(1)	<u>1.119</u>	<u>1.602</u>
Saldo al 31 de diciembre		1.119	1.602

- (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.

7.6. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	No Auditado <u>2018</u>
<i>Costo Histórico</i>			
Instalaciones y Adecuaciones	(1)	141.866	3.670
Invernaderos	(2)	56.822	-
Maquinaria Y Equipo	(3)	32.143	16.415
Vehiculos	(4)	30.348	24.609
Muebles Y Enseres		14.716	13.490
Equipos De Oficina		11.788	10.450
Construcciones en proceso	(5)	<u>28.111</u>	<u>-</u>
Costo Histórico al 31 de diciembre		315.794	68.634
<i>Depreciación Acumulada</i>			
Dep. Instalaciones y Adecuaciones	(1)	(9.667)	-
Dep. Invernaderos	(2)	(1.526)	-
Dep. Maquinaria Y Equipo	(3)	(3.980)	-
Dep. Vehiculos	(4)	(11.809)	-
Dep. Muebles Y Enseres		(2.436)	-
Dep. Equipos De Oficina		<u>(3.902)</u>	<u>-</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre		(33.320)	-
Propiedad y Equipos Neto al 31 de diciembre		282.474	68.634

- (1) Corresponde a inversiones realizadas para remodelaciones de la infraestructura anterior entregada en calidad de comodato. 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>
Adecuaciones invernaderos antiguos	ago-19	61.541	(2.222)	59.319
Adecuaciones cultivo	ene-19	16.346	(1.576)	14.770
Adecuaciones post cosecha	jul-19	15.429	(737)	14.692
Casa	ene-19	13.671	(1.367)	12.304
Adecuaciones garita	ene-19	12.363	(1.236)	11.127
Adecuaciones oficina	ene-19	6.376	(638)	5.738
Adecuaciones comedor	ene-19	5.357	(536)	4.822
Transformador	mar-18	4.000	(728)	3.272
Puerta ingreso finca	ene-19	2.111	(211)	1.900
Detectores de humo	abr-19	1.921	(142)	1.779
Adecuaciones fumigación	mar-19	1.592	(127)	1.465
Adecuaciones cerramiento	ene-19	<u>1.159</u>	<u>(147)</u>	<u>1.013</u>
Saldo al 31 de diciembre		141.866	(9.667)	132.199

Con fecha 4 de diciembre de 2019, se firmó un contrato de comodato entre el accionista mayoritario Michael Black Scott y la compañía, sobre el inmueble lote N°1 de 14.593 m², situado en el barrio la Colaya, Parroquia Alaquez, Cantón Latacunga, Provincia Cotopaxi, con todas sus instalaciones, equipos y plantaciones de flores con el fin de explotación agrícola. El terreno e

infraestructura son entregados en derecho de uso de manera gratuita. La concesión tiene una vigencia de cinco (5) años a partir de la fecha de la suscripción del contrato. El precio de la concesión es el beneficio del comodante que recibe por parte del comodatario por el cuidado y mantenimiento del inmueble concesionado y sus accesorios.

- (2) Corresponde al invernadero denominado Bloque 11, propiedad de la compañía. El total de invernaderos es 12 y 11 invernaderos fueron cedidos en comodato. 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>
Invernadero Bloque 11	jun-19	56.822	(1.526)	55.296
	Saldo al 31 de diciembre	56.822	(1.526)	55.296

- (3) Corresponde a maquinarias y equipos para el proceso de cultivo y mantenimiento de las plantaciones. La vida útil es de diez (10) años. 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>
Picadora	jun-19	3.300	(171)	3.129
Generador	dic-18	2.963	(305)	2.658
Compresor	may-18	2.845	(467)	2.378
Compresor	may-18	1.935	(314)	1.621
Bomba	feb-18	1.815	(333)	1.482
Motocultor	feb-19	1.665	(150)	1.515
Bomba	mar-18	1.575	(288)	1.287
Motocultor	feb-19	1.531	(134)	1.397
Motoguadaña	abr-19	1.284	(91)	1.193
Remolque	ago-19	1.280	(49)	1.231
Cable Vía 115 metros	mar-18	1.278	(234)	1.044
Equipo para medir	jun-18	1.200	(185)	1.015
Calefactores	mar-18	1.184	(213)	971
Bomba de Fumigar	feb-18	1.150	(211)	939
Enzunchadora	jun-18	1.105	(174)	931
Otros		<u>6.033</u>	<u>(661)</u>	<u>5.372</u>
	Saldo al 31 de diciembre	32.143	(3.980)	28.163

- (4) 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>
Camioneta D-MAX CRDI 3.0	ene-18	26.777	(10.509)	16.267
Cuadrón Modelo KLF250AE569869	mar-18	—3.571	(1.300)	—2.272
Saldo al 31 de diciembre		30.348	(11.809)	18.539

- (5) Corresponde a la construcción de un nuevo invernadero y la adecuación del reservorio que se encuentra en la finca. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2019</u>
Invernadero Nuevo	24.490
Adecuación Reservorio	—3.619
Saldo al 31 de diciembre	28.109

Al 31 de diciembre de 2019, un resumen de los movimientos de Propiedad y Equipos, es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2019</u>
Saldo al 01 de enero, neto	68.634
Adquisiciones	240.194
Ajustes y Reclasificaciones	(2.829)
Depreciaciones del Ejercicio Costo- <i>Nota 7.15</i>	(19.805)
Depreciaciones del Ejercicio Gasto - <i>Nota 7.16</i>	(3.720)
Saldo al 31 de diciembre, neto	282.474

7.7. ACTIVO BIOLÓGICO

La compañía mantiene sembrados plantas de varias variedades de rosas, en 12 bloques (invernaderos). Un detalle de la composición es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares	
		<u>2019</u>	<u>No Auditado 2018</u>
<i>Costo Histórico</i>			
Plantas en Producción	(1)	130.889	407.830
Plantas en Formación – Vegetativo	(2)	—53.245	—
Costo Histórico al 31 de diciembre		184.134	407.830
<i>Depreciación Acumulada</i>			
Dep. Plantas	(1)	(6.745)	—
Depreciación acumulada al 31 de diciembre		(6.745)	-
Activo Biológico, Neto al 31 de diciembre	(3)	177.389	407.830

- (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>Bloque</u>	<u>Variedad</u>	<u>Fecha de Producción</u>	<u>N° Plantas en Producción</u>	<u>En US\$ Dólares</u>		
				<u>Costo Plantas</u>	<u>Deprec. Acum.</u>	<u>Valor Neto</u>
10	White House	1/10/2019	18.427	25.246	(1.634)	23.612
11	Lorraine	1/10/2019	14.515	20.611	(1.030)	19.581
11	Pomarosa	1/10/2019	14.396	20.442	(1.022)	19.420
11	Piacere	1/10/2019	9.838	13.970	(699)	13.271
11	Maggi	1/10/2019	9.692	13.763	(688)	13.075
11	Silvery Ligth	1/10/2019	9.343	13.734	(687)	13.047
5	Finally	1/10/2019	9.393	12.868	(643)	12.225
12	Marvel	1/11/2019	7.222	<u>10.255</u>	<u>(342)</u>	<u>9.913</u>
Saldo al 31 de diciembre				130.889	(6.745)	124.144

- (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 es de ocho (8) meses a nueve (9) 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.

<u>Bloque</u>	<u>Variedad</u>	<u>N° Plantas en Vegetativas</u>	<u>En US\$ Dólares Costo Plantas</u>
5	Cofee Break	13.925	3.988
4	Ligth House	11.636	3.332
10	Havana	11.622	3.328
6	Hot Explorer	11.424	3.272
5	Free Spirit	10.772	3.085
8	Hearts	10.431	2.987
2	Mondial	10.400	2.978
3	Explorer	10.400	2.978
3	Tropic Crush	10.101	2.893
4	Phoenix	10.067	2.883
9	Smothie	9.973	2.856
7	Nexus	9.873	2.827
9	Hot Spot	9.865	2.825
7	Sandy	9.780	2.801
2	Secret Garden	9.397	2.691
10	Dark Expresion	9.393	2.690
8	Funky Cool	9.177	2.628
7	Funky Cool	7.684	<u>2.203</u>
Saldo al 31 de diciembre			53.245

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

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares 2019
Saldo al 01 de enero, neto	407.830
Adiciones	184.134
Erradicaciones de Costo	(86.543)
Ajustes y reclasificaciones	(321.287)
Depreciación Plantas – <i>Nota 7.15</i>	_(6.745)
Saldo al 31 de diciembre, neto	177.389

7.8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares 2019	No Auditado 2018
Cuentas por Pagar Comerciales Locales (1)	(118.410)	(26.437)
Saldo al 31 de diciembre	(118.410)	(26.437)

- (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 120 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>	En US\$ Dólares 2019
NIRP Ecuador CIA LTDA (a)	(24.013)
Alexis Mejía Representaciones CIA LTDA.	(9.324)
Corrugadora Nacional CRANSA S.A.	(7.485)
Agro plásticos S.A.	(6.811)
Proflower S.A.	(6.208)
DR ecuador roses S.A.	(5.666)
Plantas Técnicas Plantec CIA LTDA	(5.235)
Química Industrial Montalvo Aguilar QUIMASA S.A.	(4.835)
Flowerraps S.A.	(3.943)
Floragro Vet SCC	(2.942)
Ríos Vargas Gloria Nancy	(2.865)
Portilla Morales Marco Vinicio	(2.809)
Tonicomsa S.A.	(2.401)
Florempaque CIA LTDA	(2.321)
Andrade Quimbaila Sandra Patricia	(2.232)
Otros Proveedores	_(29.320)
Saldo al 31 de diciembre	(118.410)

- (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, la cual es representante y apoderada de la sociedad NIRP Internacional S.A., constituida en la Republica de Francia con domicilio principal en Cuers (Francia), 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 Variedad</u>
Nirpana	Havanna
Nirphopi	Hotspot
Nirpright	Silvery Light

7.9. OBLIGACIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES CORTO PLAZO

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

Detalle		En U\$ Dólares	
		<u>2019</u>	<u>No Auditado 2018</u>
Beneficios sociales	(1)	(18.695)	(26.297)
Aportes Patronal y Personal IESS	(2)	(5.666)	(5.475)
Préstamos por pagar al IESS		<u>(891)</u>	<u>(1.699)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(25.252)	(33.471)

- (1) 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, vacaciones y fondos de reserva. En el caso de décimo 14to sueldo, corresponde al monto provisionado de agosto a diciembre 2019, de cincuenta y cinco (55) trabajadores, calculado en función al Salario Básico Unificado – SBU (US\$ 394 para el ejercicio 2019) por US\$ 8.229. En el caso del décimo 13er sueldo, corresponde al monto provisionado de diciembre 2019, de cincuenta y cinco (55) trabajadores por US\$ 2.140; vacaciones US\$8.283 y fondos de reserva US\$43.
- (2) 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 cincuenta y siete (57) trabajadores con salarios nominales superiores al Salario Básico Unificado – SBU (US\$ 394 para el ejercicio 2019);

ESPACIO EN BLANCO

7.10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de IVA	(1) (4.587)	(2.743)
Retenciones en la fuente de Imp. Renta	(2) (1.739)	(1.288)
Saldo al 31 de diciembre	(6.326)	(4.031)

- (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

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>
Perdida del Ejercicio	(332.132)
(-) 15% Utilidad Trabajadores	-
(+) Gastos No Deducibles	51
(=) Perdida Sujeta a Amortización en Periodos Siguietes	(332.081)
(x) Tarifa de Impuesto Renta	<u>25%</u>
(=) Impuesto Renta Causado	-
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	6.486
(-) Retenciones en la Fuente del Periodo – Nota 7.5	-
(=) Crédito Tributario a Favor del Contribuyente	<u>6.486</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		Tarifa
<u>Desde</u>	<u>Hasta</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 Accionistas, Accionistas 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 beneficios 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;

7.11. ANTICIPOS A CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ Dólares No Auditado	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos clientes	(1)	(2.868)	(5.530)
Saldo al 31 de diciembre		(2.868)	(5.530)

- (1) Corresponde principalmente a anticipos recibido en diciembre de 2019 del cliente no relacionados Hajdu Flowers Export, S.R.O., medidos y registrados al costo, pendientes de liquidar con la emisión de la respectiva factura.

7.12. TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares No Auditado	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>CORRIENTE</u>			
Jet Fresh Flower Distributors INC		(39.904)	(36.480)
Saldo al 31 de diciembre	(1)	(39.904)	(36.480)
<u>NO CORRIENTE</u>			
Michael Black Scott		(985.147)	(264.281)
Saldo al 31 de diciembre	(2)	(985.147)	(264.281)

- (1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a por concepto de ventas al exterior y ventas de productos agrícolas (Rosas). El promedio de crédito otorgado es 30 días. El 100% (US\$39.904) del saldo poseen una antigüedad corriente menores a 30 días y para los cuales no se estiman pérdida por incobrabilidad o deterioro, dada la experiencia crediticia de los mismos.

- (2) Corresponde a saldos por pagar, medidos y registrados al costo histórico, por conceptos de préstamos otorgados a favor de la compañía por parte del accionista, para apalancar inversiones del giro de negocio y para cubrir gastos fijos corrientes. Préstamos documentados y soportados con un contrato de mutuo acuerdo firmado el 18 de diciembre del 2019, pagaderos desde que la compañía genere utilidades, con un plazo de 720 días, con un 5% de interés anual y los pagos se realizan según la disponibilidad de flujo de efectivo.

El movimiento que ha tenido el saldo durante el ejercicio 2019, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31/12/2018</u>	<u>En US\$ Dólares</u>		<u>Saldo al 31/12/2019</u>
		<u>Adiciones nuevos Préstamos</u>	<u>Pagos</u>	
Michael Black Scott	(264.281)	(925.141)	274.275	(984.147)
Saldo al 31 de Diciembre	(264.281)	(925.141)	274.275	(984.147)

7.13. PATRIMONIO

- 7.13.1. *Capital Suscrito*- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de ochocientos dólares de los EUA (US\$ 800) 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>Accionista</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>	
Black Michael Scott	Estadunidense	790	1,00	790	99%
Black Michael Abrahan	Estadunidense	<u>10</u>	1,00	<u>10</u>	<u>1%</u>
Capital Social suscrito y pagado		800		800	100%

- 7.13.2. *Reserva Legal* - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el cinco por ciento (10%) 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 Accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

- 7.13.3. *Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores* - Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas 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 un Pérdida Acumulada por US\$ 489 mil, incluida la pérdida del ejercicio por US\$ 330 mil.

7.14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	No Auditado <u>2018</u>
Exportaciones brutas	(1)	(667.950)	(577.255)
Ventas locales	(1)	(7.302)	-
Descuento en ventas		<u>3.248</u>	<u>3.796</u>
Saldo al 31 de diciembre		(672.004)	(573.459)

- (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 100% de las ventas se realizan a clientes del exterior con quienes se negocian términos FOB – Free On Board. Su principal cliente es su relacionada Jet Fresh Flower Distributors INC con un 59% del total de las ventas realizadas. 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.

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2019</u>	<u>%</u>
Jet Fresh Flower Distributors INC	(395.970)	59%
Four Seasons Quality	(64.903)	10%
Condor Soc Coop	(54.937)	8%
Sole Farms	(26.936)	4%
Mayesh Wholesale Florist, INC	(16.429)	2%
Fleurametz BV	(13.621)	2%
Flowers express S.R.L.	(13.417)	2%
Flowex BV	(13.173)	2%
A.M. flora SRL	(6.163)	1%
Baku Flowers	(5.993)	1%
Hajdu Flowers Export, S.R.O.	(5.810)	1%
Farm Direct Netherlands B.V.	(5.375)	1%
Mellano y CO	(4.349)	1%
Flora Market Anastasia S.L.	(2.994)	-%
Veraleza S.L.	(2.846)	-%
Otros Clientes Menores (86)	<u>(39.088)</u>	<u>6%</u>
Saldo al 31 de diciembre	672.004	100%

7.15. COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2019</u>	No Auditado <u>2018</u>
Consumos materiales, insumos y suministros – <i>Nota 7.3</i>	319.961	217.497
Sueldos y salarios MOD y MOI	262.005	224.199
Beneficios Sociales MOD y MOI	91.636	79.298
Alimentación y refrigerio	29.206	22.345
Mantenimientos	26.803	4.579
Servicios ocasionales agrícolas y empaque	23.425	1.004
Asesorías	22.810	2.043
Depreciaciones – <i>Ver Nota 7.6</i>	19.805	7.162
Servicios básicos	15.502	12.252
Depreciaciones Plantas – <i>Nota 7.7</i>	6.745	-
Costo compra flor	1.404	-
Transporte, combustibles y lubricantes	570	805
Seguridad industrial y gasto médicos	3	178
Capacitación y entrenamiento	-	220
Uniformes	-	20
Saldo al 31 de diciembre	819.875	571.602

7.16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares	
	<u>2019</u>	No Auditado <u>2018</u>
<i>Gastos Administración y Ventas</i>		
Honorarios	53.598	43.521
Sueldos y salarios, horas extras	44.406	32.272
Beneficios Sociales	11.008	9.167
Iva no compensado	9.390	16.553
Transporte de Flor	8.505	7.652
Servicios básicos	7.071	4.901
Gastos médicos	5.329	4.064
Cuotas , Suscripciones Y Contribuciones ADM	5.288	2.000
Mantenimientos	4.878	2.569
Comisiones en ventas	4.518	2.484
Alimentación y refrigerios	3.954	6.794
Depreciaciones – <i>Ver Nota 7.6</i>	3.720	1.154
Vigilancia	3.181	2.469
Otros menores	<u>12.309</u>	<u>20.991</u>
Gastos Administrativos y Ventas al 31 diciembre	177.155	156.591

7.17. OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares	
	<u>2019</u>	<u>No Auditado</u> <u>2018</u>
<i>Otros Ingresos</i>		
Otros Ingresos menores	—	(370)
Saldo al 31 de diciembre	-	(370)
<i>Otros Gastos</i>		
Comisiones y gastos bancarios	7.054	4.231
Retenciones no realizadas	51	-
Intereses y multas por mora	—	8
Saldo al 31 de diciembre	7.105	4.239

7.18. 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.

7.19. 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 28, 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.

7.20. 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 28 de febrero de 2020.
