

**FLORES EQUINOCCIALES S.A.
FLOREQUISA**

**Auditoría a estados financieros y anexos,
ejercicios concluidos en diciembre
31/2019 y 2018.**

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

ÍNDICE

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

<u>ÍNDICE</u>	
<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINAS</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
I. ESTADOS FINANCIEROS	
Estados de situación financiera	1
Estados de resultados integrales	3
Estado de flujos de efectivo	4
Estado de cambios en el patrimonio	6
II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS	
1 Breve reseña histórica de la compañía	7
2 Principales políticas y/o prácticas contables	8
3 Efectivo y equivalentes de efectivo	29
4 Activos financieros	30
5 Activos por impuestos corrientes	31
6 Inventarios	31
7 Servicios y otros pagos anticipados	31
8 Propiedad, planta y equipo	32
9 Activo intangible	35
10 Activos impuestos diferidos	35
11 Otros activos no corrientes	35
12 Cuentas y documentos por pagar	36
13 Obligaciones con instituciones financieras	36
14 Otras obligaciones corrientes	36
15 Anticipos Clientes	37
16 Otros pasivos corrientes	38
17 Provisiones por beneficios a empleados	39
18 Otros pasivos no corrientes	39
19 Pasivo diferido por impuestos	39
20 Otras obligaciones no corrientes	40
21 Capital social	40
22 Reservas	40
23 Otros resultados integrales	40
24 Resultados acumulados	41
25 Resultado integral del ejercicio	41
26 Ingresos de actividades ordinarias	41
27 Costo de ventas y producción	42
28 Otros ingresos	42
29 Gastos	42

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

ÍNDICE

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

30	Conciliación tributaria determinada para el Servicio de Rentas Internas	43
31	Eventos subsecuentes	44
32	Aprobación de balances	45
III. INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA		
	Análisis del Patrimonio	46
IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME		
		47



INFORME DE AUDITORIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los señores Accionistas de la Compañía
"FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA"**

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía *FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"*, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía *FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"* al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y en concordancia con las disposiciones legales impartidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Con la finalidad de establecer comparabilidad de los estados financieros, éstos han sido presentados por la Administración de la compañía con saldos para los años concluidos en diciembre 31 de 2019 y 2018, incluyendo las respectivas notas, sin que esta situación modifique nuestra opinión.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe, en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la Compañía *FLORES EQUINOCCIALES S.A. "FLOREQUISA"* de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad y del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoria de estados financieros y las

disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Información presentada en adición a los estados financieros auditados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no se incluye en nuestro Informe de Auditoría Independiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de opinión, aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría a los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros presentados para nuestra auditoría o con nuestro conocimiento durante el proceso de la auditoría, o si de otra forma parecería encontrarse materialmente incorrecta. Basados en nuestro trabajo realizado, no existe nada material que reportar en relación a esta información.

4. Responsabilidad de la Administración y de los encargados del Gobierno de la compañía en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento utilizando la base contable de Negocio en Marcha, excepto si los órganos de administración de la compañía auditada, tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno administrativo de la compañía auditada, también son responsables de la supervisión del proceso de información financiera, económica y de control interno de la empresa.

5. Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos al realizar la auditoría, son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material,

debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio y criterio profesionales y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante todo el proceso de la auditoría. En todo esto se debe involucrar, lo siguiente:

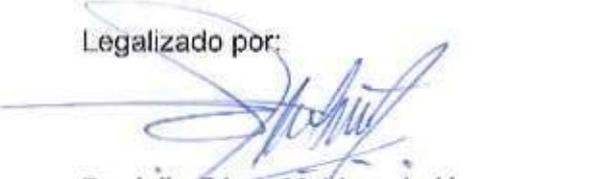
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude puede implicar, entre otros: colusión, falsificación, comisiones y honorarios deliberados, manifestaciones intencionalmente erróneas, violaciones a leyes y disposiciones vigentes en Ecuador o vulneración del sistema de control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la compañía auditada.
- Realizamos una evaluación sobre la pertinencia de las políticas contables aplicadas en la generación de la información contable y la preparación de estados financieros, así como si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración, es razonable.
- De manera general evidenciamos la razonable evaluación por parte de la Administración de la compañía de la base contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las respectivas revelaciones, y si los mismos representan las transacciones subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Las conclusiones anteriores se basan en la evidencia de auditoría obtenida y que es pertinente hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o acontecimientos futuros pueden conllevar que la compañía deje de ser una Empresa en Funcionamiento.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía auditada respecto entre otros asuntos, el alcance y el momento de la

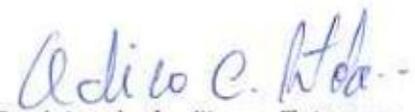
realización del proceso de la auditoría planificada y de las evidencias significativas detectadas, así como cualquier deficiencia de control interno que fue identificada en el desarrollo de la auditoría practicada.

6. Otras responsabilidades de información

Como resultado exclusivo derivado de la auditoría de estados financieros, es responsabilidad de los auditores independientes presentar el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2019 referente a las operaciones de la compañía auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación y, en la Resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015; por consiguiente, dicho informe se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad de Control Tributario.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio responsable de la Auditoría,
Registro CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros del Ecuador
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., marzo 18 de 2020.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Notas	Saldos al 31 de diciembre:	
		2019	2018
<u>ACTIVOS</u>			
<u>CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	357,698.44	417,801.65
Activos financieros	4	2,430,092.49	1,827,040.86
Activos por impuestos corrientes	5	440,803.24	429,584.23
Inventarios	6	1,167,264.08	1,422,379.82
Servicios y otros pagos anticipados	7	19,301.43	13,952.57
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>4,415,159.68</u>	<u>4,110,759.13</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, planta y equipo	8	10,874,433.59	9,713,830.51
Activo intangible	9	47,895.96	29,300.54
Activo Impuestos diferidos	10	353,670.26	157,866.08
Otros activos no corrientes	11	81,523.82	80,878.61
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>11,357,523.63</u>	<u>9,981,875.74</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>15,772,683.31</u>	<u>14,092,634.87</u>

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre:	
		2019	2018
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y documentos por pagar	12	1,020,726.61	1,006,982.66
Obligaciones con instituciones financieras	13	0.00	62,411.95
Otras obligaciones corrientes	14	867,823.41	714,807.30
Anticipo clientes	15	47,427.18	29,630.67
Otros pasivos corrientes	16	688,446.34	560,726.49
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,624,423.54	2,374,359.07
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Provisiones por beneficios a empleados	17	8,523,267.32	7,634,671.76
Otros pasivos no corrientes	18	917,175.20	0.00
Pasivo por impuestos diferidos	19	590,363.87	614,063.07
Otras obligaciones no corrientes	20	0.00	250,749.61
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		10,030,806.39	8,499,484.44
TOTAL PASIVOS		12,655,229.93	10,873,843.51
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	21	400,000.00	400,000.00
Reservas	22	494,225.68	494,225.68
Otros resultados integrales	23	3,193,388.31	3,681,484.95
Resultados acumulados	24	-1,338,194.82	-1,437,593.64
Resultado integral del ejercicio	25	368,034.21	80,674.37
TOTAL PATRIMONIO		3,117,453.38	3,218,791.36
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		15,772,683.31	14,092,634.87


 Dra. Elena Terán de Egas,
 Gerente General.


 Ing. Jaime Plasencia,
 Contador General,
 RUC. No. 1711670115001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre:	
		2019	2018
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	26	18,296,150.52	17,242,064.07
(-) Costo de ventas y producción	27	-14,115,290.33	-13,619,744.77
GANANCIA BRUTA		4,180,860.19	3,622,319.30
Otros ingresos	28	80,870.05	102,109.56
(-) GASTOS			
Gastos de venta	29	-2,295,872.19	-2,176,700.53
Gastos administrativos	29	-1,018,716.16	-1,007,650.08
Gastos financieros	29	-359,786.31	-318,420.45
Otros gastos	29	-3,722.48	0.00
TOTAL GASTOS		-3,678,097.14	-3,502,771.06
GANANCIA/PERDIDA ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS			
		583,633.10	221,657.80
(-) 15% Participación utilidades de trabajadores	30	-87,544.97	-33,248.67
GANANCIA/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS		496,088.12	188,409.13
(-) Impuesto a la Renta	30	-128,053.92	-107,734.76
GANANCIA /PERDIDA DE OPERACIONES CONTINUADAS		368,034.21	80,674.37
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganacias (Pérdidas) Actuariales		-412,761.77	336,136.35
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		-44,727.56	416,810.72


 Dra. Elena Terán de Egas,
 Gerente General.


 Ing. Jaime Plasencia,
 Contador General,
 RUC. No. 1711670115001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.



FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:	
	2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-60,103.21	-1,075,105.79
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	294,286.17	16,143.58
Clases de cobros por actividades de operación	17,706,937.71	17,215,747.37
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	17,705,232.42	17,214,101.51
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	394.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	1,311.29	1,645.86
Clases de pagos por actividades de operación	-17,106,527.80	-16,671,205.50
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-6,549,636.15	-6,877,581.82
Pagos a y por cuenta de los empleados	-10,515,602.67	-9,982,815.43
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-41,123.45	-8,564.98
Otros pagos por actividades de operación	-165.53	-2,243.47
Intereses pagados	-12,211.12	-30,122.94
Intereses recibidos	6,457.60	23,105.21
Impuestos a las ganancias pagados	-237,048.28	-507,937.63
Otras entradas (salidas) de efectivo	-63,321.94	-13,442.93
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-341,215.01	-117,567.25
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	3,566.35	51.61
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-314,887.35	-116,803.86
Otras entradas (salidas) de efectivo	-29,884.01	-815.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-13,174.37	-973,682.12
Financiación por préstamos a largo plazo	67,500.00	0.00
Pagos de préstamos	0.00	-123,540.35
Dividendos recibidos pagados	-80,674.37	-852,440.13
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	2,298.36
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-60,103.21	-1,075,105.79
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	417,801.65	1,492,907.44
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	357,698.44	417,801.65

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre:	
	2019	2018
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	583,633.10	221,657.80
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	75,841.97	484,433.28
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	412,068.39	404,360.80
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-128,053.92	-107,734.76
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-87,544.97	-33,248.67
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-120,627.53	221,055.91
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-365,188.90	-689,947.50
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-606,865.34	-23,981.92
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-5,246.49	-75,951.30
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-5,216.13	-8,956.94
(Incremento) disminución en inventarios	255,115.74	-561,285.77
(Incremento) disminución en otros activos	-2,291.54	53,850.90
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	13,743.95	4,334.60
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-163,597.02	-276,970.18
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0.00	334,017.10
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	17,796.51	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	131,371.42	-135,003.99
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	294,286.17	16,143.58



Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.



Ing. Jaime Plasencia,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018**
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Parroquia Otón Telf.: 3610 645 3612 146 3612 100 Telefax.: Ext.: 111
Cayambe - Ecuador

	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES			GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN POR 1RA. VEZ NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
Saldo al final del periodo	400,000.00	494,225.58	-	1,017,587.04	4,423,175.13	-1,251,296.08	1,509.26	-1,080,119.73	388,034.21	3,117,453.38
Saldo del periodo inmediato anterior	400,000.00	494,225.58	-	1,017,587.04	4,469,510.00	-818,534.31	1,509.26	-1,179,518.65	80,574.37	3,218,791.36
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:										
Incremento "contribución" de capital social para futuros capitalizaciones	-	-	-	-	-75,334.87	-412,751.77	-	95,358.92	287,355.64	-101,337.58
Disminución de Resultados e otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-80,674.37	-80,674.37
Realización de la Reserva por valoración de propiedades, Planta y Equipo	-	-	-	-	-75,334.87	-	-	-	369,034.21	24,063.95
Otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida de periodo)	-	-	-	-	-412,761.77	-	-	95,358.92	369,034.21	-44,727.56

[Firma]
Jm. Ene Tereñ de Egoz,
Gerente General.

[Firma]
Ingrid Pizarro,
Contador General,
RUC. No. 1714570115001

Los datos que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA - NIC 1.10 (e)

1.1 ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.51(a); 1.138(b), (c), (d)

La compañía se constituyó el 22 de enero de 1985, con escritura pública perfeccionada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, bajo la denominación de *Flores Equinocciales S.A. "Florequisa"* e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de marzo del mismo año.

Mediante Escritura Pública del 15 de diciembre de 1998, efectuada ante el Dr. Jaime Nolvos Maldonado, Notario Décimo Segundo del Cantón Quito se realiza el incremento de capital por S/. (Suces) 618'000.000, utilizando para aquello las utilidades no distribuidas del ejercicio económico 1997 por S/. (Suces) 561'090.146, y la reserva facultativa de S/. (Suces) 56'909.854; valores que sumados a los S/. (Suces) 182'000.000 del capital anterior, la compañía dispone de un capital social de S/. (Suces) 800'000.000, equivalente a US. \$ 32.000.00. La escritura de aumento de capital se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con el No. 034565 de fecha 24 de diciembre de 1998.

Según escritura Pública del 4 de junio de 2001, efectuada ante el Dr. Héctor Vallejo Espinoza, Notario Cuarto del Cantón Quito, se realiza la conversión del capital social, y la modificación del valor nominal de las acciones y reforma de estatutos; estableciendo el nuevo valor para cada acción nominal en diez dólares de Estados Unidos de América (US. \$. 10,00), convirtiendo el capital anterior de S/. (Suces) 800'000.000,00 en US. \$. 32.000,00. Esta escritura se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito con el No. 035151 de fecha 13 de diciembre de 2001.

Mediante escritura Pública del 22 de diciembre del 2008, ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se resuelve aprobar el aumento de capital y reforma de los estatutos, según la Resolución No. 09.Q.IJ.001495 emitida por la Superintendencia de Compañías, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2009, Tomo No. 140, incrementándose el Capital Social a US. \$. 400.000,00 (cuatrocientos mil dólares); se emite un total de cuarenta mil acciones nominativas y ordinarias de diez dólares cada una.

De acuerdo a la escritura pública del 4 de mayo del 2009, ante el Dr. Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se establece el domicilio principal de la compañía en la Antigua Panamericana Norte S/N, Hacienda San Francisco, en la Parroquia Otón, del Cantón Cayambe, provincia de Pichincha.

La compañía está dirigida por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, presidente y el Gerente General, este último ejercerá la representación legal de la Compañía en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la Administración ejercerán sus funciones por un período de dos años. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

1.2 DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a)

La Plantación de la compañía está ubicada en la Provincia de Píchincha, Cantón Cayambe, Parroquia Otón, Km 34 El Llano S/N – antigua Panamericana Norte.

1.3 OBJETO SOCIAL

NIC 1.138(b)

La compañía tiene por objeto social, las siguientes actividades:

- La explotación agroindustrial, ganadera y forestal en todos sus aspectos, especialmente el cultivo y comercialización de toda clase de flores, frutas, hortalizas, plantas ornamentales, aromáticas y otras especies ornamentales incluyendo el estudio, experimentación y creación de variedades nuevas, lo mismo que la producción, la compra y la venta de semillas, plantas madres, follajes y esquejes y cualquier otro producto hortícola, frutícola o floral;
- La importación de maquinaria y repuestos requeridos para la explotación de productos sean éstos naturales o industrializados;
- Podrá ejercer comisión y representación, marcas, patentes de firmas comerciales, de personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar todo acto o contrato de tipo civil o mercantil, permitidos por el Código de Comercio, el Código Civil y la Ley de Compañías del Ecuador.

Se reformó el Objeto Social en la escritura de aumento de capital, que fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2009, Tomo No. 140.

NOTA (2) PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la compañía en los períodos presentados en estos estados financieros.

2.1 Base de preparación de los estados financieros

NIC 1.112(a) 1.117(a)

a) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16; 51 (c)

Los estados financieros adjuntos comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 y sus respectivas notas.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, fueron preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2019; Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y demás leyes vigentes en el Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2019 y 2018.

b) Bases de medición

NIC 1.117(a)

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2019, fueron preparados en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.118

- La propiedad, planta y equipo está al valor de revalorización menos la depreciación acumulada.
- Pasivo por Jubilación Patronal y Desahucio que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial efectuado por un actuario calificado.

c) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.51(d), (e)

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de estos documentos de la compañía, con redondeo a dos decimales.

(d) Uso de estimaciones y juicios

NIC 8.32, 33

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's completas, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

2.2 Políticas contables significativas

NIC 1.112(a), 1.117(a)

a) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas

La Compañía aplicó en lo que respecta a sus operaciones, una serie de Normas nuevas y modificaciones emitidas por el IASB, que tienen una vigencia posterior al 1 de enero de 2019.

b) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas no aplicadas

NIC 8.30 (a)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) efectuó modificaciones e interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera que la Administración de la compañía no ha considerado su aplicación anticipada al 31 de diciembre de 2019, se prevé su adopción a futuro siempre y cuando le sean aplicables a sus operaciones:

NIC 8.31

Norma/Interpretación	Fecha de publicación	Fecha de vigencia
<u>NIIF 17 Contratos de Seguro</u> Se aplica a los contratos de seguro, incluyendo los contratos de reaseguro, emitidos por una entidad; contratos de reaseguro mantenidos por una entidad; y los contratos de inversión con componentes de participación discrecional emitidos por una entidad que emite contratos de seguro.	Mayo de 2017	1 de enero de 2021
<u>CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias</u> Añade a los requerimientos de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias la especificación de cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización del impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a un transacción o circunstancia concreta, o no está claro si una autoridad fiscal aceptará el tratamiento fiscal de una entidad.	Junio de 2017	1 de enero de 2019
<u>Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)</u> Modificaciones a la NIIF 9, activos financieros concretos –con características de cancelación	Octubre de 2017	1 de enero de 2019

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Norma/Interpretación	Fecha de publicación	Fecha de vigencia
anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato– son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de a valor razonable con cambios en resultados.		
<u>Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)</u> Aclara que las entidades contabilizarán las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto–al que no se aplica el método de la participación–usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioros de valor aplicando la NIC 28.	Octubre de 2017	1 de enero de 2019
<u>Modificaciones a la NIIF 3 y a la NIIF 11</u> Las modificaciones a la NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio. Las modificaciones a la NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.	Diciembre de 2017	1 de enero de 2019
<u>Modificaciones a la NIC 12</u> Una de las modificaciones a la NIC 12 aclaran que una entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias de la misma forma independientemente de la manera en que surja el impuesto.	Diciembre de 2017	1 de enero de 2019
<u>Modificaciones a la NIC 23</u> Una de las modificaciones a la NIC 23 aclaran que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta, una entidad trata los préstamos pendientes realizados para obtener ese activo apto como parte de los préstamos generales.	Diciembre de 2017	1 de enero de 2019

La Administración de la compañía prevé que la aplicación de las normas mencionadas, no generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

c) Instrumentos financieros

NIC 32.11

NIIF 9.4.1.1

La empresa tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

NIIF 7.21

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

NIIF 9.4.1.2

Si la compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

NIIF 7.21

Préstamos y partidas por cobrar

NIIF 9.4.1.2A

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NIC 7.46

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo, depósitos a la vista y certificados de inversión a corto plazo de gran liquidez menores a 3 meses de vencimiento.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NIIF 9.4.1.2

Inicialmente la compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

La NIIF 9 tiene 3 categorías de valoración (i) coste amortizado, (ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. La clasificación dependerá del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros específicamente definidos:

- Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al coste amortizado;
- Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio);
- Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

No obstante, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y
- La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión en un instrumento de deuda que cumple con los criterios para ser medida a costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, para ser medido a valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero del 2019 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y se concluyó que la aplicación inicial de la NIIF 9 ha tenido los siguientes impactos sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición:

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- ✓ En el periodo 2019, la Compañía no ha designado ninguna inversión de deuda que cumpla los criterios de medición del costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, para ser medido a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y las cuentas por cobrar comerciales que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.
- ✓ Ninguno de los cambios en la medición o clasificación de los activos financieros ha tenido un impacto en la posición de la Compañía, resultado del año y otro resultado integral.

NIC 7.8

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

d) Propiedad, planta y equipo

NIC 16.73(a)

Reconocimiento y medición

NIC 16.30

Con excepción de los terrenos, edificaciones, equipo de riego e instalaciones agrícolas, valorados a valor razonable, las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

NIC 16.16

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- Los costos por préstamos capitalizados.



FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NIC 16.45

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

NIC 16.41, 71

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento), se reconoce en resultados.

Valuación

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad, planta y equipo de acuerdo a la NIC 16, donde al menos una vez al año se deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los activos se valúan al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y menos la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos.

Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos de la NIC 16 y, las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en el que se efectúan.

Los costos de financiamiento se adicionan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción del mismo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta, NIC 23); la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

El IASB decidió que las plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma que lo establecido en la NIC 16, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, las modificaciones se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas productoras se mantendrán dentro del alcance de la NIC 41.

Depreciación

NIC 16.73 (b)

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente y considerando el valor residual de cada activo.



FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NIC 16.55

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completo y en condiciones de ser usado.

NIC 16.30, 31

Posterior al reconocimiento de un activo, la compañía registrará los elementos de propiedad, planta y equipo de acuerdo al modelo del costo o del modelo de revaluación de acuerdo a la fiabilidad y al tipo y naturaleza del activo registrado, optando por el Valor Razonable (NIIF 13).

NIC 16.35 (b)

Cuando se revalúe un elemento de propiedad, planta y equipo, la depreciación acumulada se elimina del importe bruto del activo, y se re expresa el importe neto resultante hasta alcanzar el importe revaluado del activo.

NIC 16.73 (c)

La vida útil estimada para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

GRUPO	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL	COMENTARIOS
Edificaciones y construcciones	40	10%	Las que prestan servicios principales y administrativos. Aquellas auxiliares para la actividad agrícola con área menos a 150m ² .
Instalaciones eléctricas	30	10%	Cableado, herrajes y postes de madera, transformadores; poste de hormigón.
Instalaciones agrícolas	30	20%	Cable vía invernaderos metálicos, reservorios.
Instalaciones compost.	10	0%	Camas de compost.
Instalaciones de servicios	12	5%	Cubiertas, prefabricados
Equipo de riego	15	5%	Tuberías y accesorios, válvulas, electrónicos (computadoras) distribuidoras y laterales.
Equipo de refrigeración	20	5%	Condensadores, evaporadores, compresores, paneles de poliuretano.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

GRUPO	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL	COMENTARIOS
Equipo de producción	10	5%	Equipos de post-cosecha, motobombas, herramientas y equipos eléctricos y a gasolina con potencia hasta 1HP, luminarias.
Equipo industrial	20	5%	Generadores eléctricos y calderos.
Equipo de enfriamiento	10	5%	Paneles modernos y motores
Equipo electrónico	5	0%	CPU, monitores, impresoras.
Equipo de oficina	5-10	0%	Radios portátiles, centrales telefónicas, copiadoras.
Maquinaria agrícola	15	10%	Tractores y motocultores.
Mobiliario de producción	10	5%	Mesas de clasificación, estanterías, coches, soportes de baldes, bancos, enraizamiento, mallas metálicas.
Mobiliario de administración	10	5%	Muebles de oficina, comedor.
Vehículos	10	20%	Volquetas, camiones; vehículos de transporte de personas.

NIC 16.51

Los métodos de depreciación, vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

e) Activos intangibles

Software desarrollado

NIC 38.55

Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

NIC 38.57, 66

El software que desarrolla la compañía son actividades de desarrollo e involucran un plan o diseño para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. El desembolso en etapa de desarrollo se capitaliza sólo si estos costos se pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y la compañía pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

El desembolso capitalizado incluye el costo de los materiales, mano de obra y gastos generales que son directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto, y los costos por préstamos capitalizados.

NIC 38.74

Los desembolsos por desarrollo capitalizado se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Otros activos intangibles

NIC 38.74

Otros activos intangibles que son adquiridos por la compañía y tienen una vida útil, son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los activos intangibles son las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas.

Otro activo intangible son las licencias por el software adquirido del cual se espera beneficios futuros.

Amortización

La amortización se basa en el costo de un activo menos su valor residual.

NIC 38.118(a), (b)

Los activos intangibles se amortizan en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

La vida útil estimada para los períodos en curso y los comparativos, son los siguientes:

GRUPO	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL	COMENTARIOS
Software y licencias	10	0%	Software, licencias, software Florinet.

Las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas se amortizan de acuerdo a la duración de la variedad o planta.

NIC 38.104

Los métodos de amortización, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

f) Inventarios

NIC 2.6, 2.9, 10, 25

La empresa mantiene dentro de sus inventarios: Productos terminados provenientes de la producción agrícola (productos biológicos), productos en proceso como resultado del mismo proceso agrícola; y, materiales o suministros para ser consumidos en el proceso productivo o para la prestación de servicios.

NIC 2.36(a)

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción.

NIC 2.6

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

El movimiento de los materiales se lo realiza automáticamente dentro del sistema contable, asignando su consumo por medio de centros de costos que se distribuyen directamente a cada cultivo. Se han clasificado los inventarios dentro de activos corrientes.

g) Deterioro

NIIF 9

La compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento), tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado aún.

NIC 19

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

h) Beneficios a los empleados

NIC 19.

1. Características consideradas

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.
- Los planes de beneficio post-empleo (por ejemplo, los planes de pensiones como la jubilación patronal), deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.
- Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente en la Obligación por Beneficios Definidos (OBD), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto por el periodo corriente como en periodos anteriores. Este monto, corregido por el valor de mercado de los activos del plan, si es del caso, se ajusta a su vez por efecto de las ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas, así como del costo de servicios pasados no reconocidos.
- Los activos del plan se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal no existen activos, son exclusivamente reservas contables.
- La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo, cuando éstos existan.
- El valor presente de las obligaciones de una entidad a una fecha determinada deberá reflejar el valor estimado de los beneficios que los empleados hayan ganado por sus servicios en el periodo actual y en los anteriores, incluyendo los beneficios que todavía no están consolidados e incluyendo los efectos de las fórmulas de beneficio que proporcionan a los empleados mayores beneficios por posteriores años de servicio. Esto requiere que la entidad determine la cuantía de los beneficios que resultan atribuibles al periodo corriente y a los anteriores sobre la base de las fórmulas de beneficios del plan y realice estimaciones bajo hipótesis actuariales respecto a variables demográficas, como tablas de mortalidad y tablas de rotación, variables financieras, como incrementos salariales y tasas de descuento. Estas hipótesis actuariales no deben estar sesgadas, deben ser conservadoras, mutuamente compatibles y ser seleccionadas dependiendo del medio en que se valoran con el objeto de alcanzar la mejor estimación de los flujos de efectivos futuros que el plan generará.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERÍODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

2. Características del Método Actuarial

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.
- El cálculo de los valores registrados incluye a todos los empleados que laboran en la empresa a la fecha del balance.
- Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación.

i) Provisiones

NIC 37.14

Una provisión se reconoce, si: es resultado de un suceso pasado, la compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Provisión por cuentas incobrables

NIIF 9.4

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar, menos el importe recuperable de las mismas.

Las cuentas por cobrar se encuentran clasificadas y provisionadas según lo expuesto en la NIC 39, donde la compañía reconoce un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado; para ello la empresa periódicamente deberá evaluar si existe evidencia de que el activo ha perdido valor y, de ser el caso deberá presentar la cuenta de cobro dudoso correspondiente y el movimiento de la misma durante el año identificando el tipo de cuenta a la que corresponde, sean cuentas por cobrar comerciales u otras.

j) Ingresos

NIIF 15.46; 47

Bienes vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de éstos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

NIIF 15.10

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, por ejemplo:

- En envíos locales, la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente;
- En envíos al extranjero, la transferencia ocurre cuando él o los bienes son entregados para su transporte en la Agencia de Carga solicitada por el cliente.

Servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance.

El grado de realización es evaluado y se liquida de manera mensual.

La compañía produce flores y también presta servicios relacionados con la actividad.

Impacto de la aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos que representa una orientación más prescriptiva para hacer frente a situaciones específicas:

- (1) Identificar el contrato con el cliente;
- (2) identificar las obligaciones separadas del contrato;
- (3) determinar el precio de la transacción;
- (4) distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato; y,
- (5) contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones.

Para medir el impacto se realizó el análisis de los siguientes componentes:

Reconocimiento:

- Identificación del contrato con el cliente:

Los acuerdos que la Compañía celebra, en su mayoría, con los clientes son estipulados mediante documentos que sustentan los acuerdos. Sin embargo, para los compromisos con clientes para los cuales no se ha efectuado un contrato específico, se han establecido términos y condiciones que rijan dichos acuerdos.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

✓ La NIIF 15 establece criterios para determinar la existencia de un contrato. La compañía normalmente no presenta alguna dificultad el momento de determinar la existencia de un contrato, de acuerdo a la NIIF 15, así como sus derechos y obligaciones exigibles.

➤ Identificación de las obligaciones separadas del contrato

La NIIF 15 requiere que la Compañía identifique las obligaciones diferenciadas (lo que se puede también denominar "segregar" el contrato), proceso que debe llevarse a cabo al inicio del contrato.

La compañía se dedica a la venta de flores de exportación. De acuerdo a las características habituales de sus compromisos, existe una única obligación de desempeño inherente a este tipo de contratos que consiste en la transferencia del control de los bienes comprometidos en las condiciones establecidas en cada contrato, en un momento determinado.

➤ La compañía no presenta dificultades al momento de determinar las obligaciones exigibles de los contratos, puesto que en la práctica del negocio existe típicamente una sola obligación de desempeño (obligación diferenciada). Así mismo, por las características de los compromisos que se mantiene con los clientes, los contratos se contabilizan por separado y no se presentan situaciones en las que se requiera combinar un grupo de contratos.

➤ Satisfacción de las obligaciones de desempeño

De acuerdo a la NIIF 15, una obligación se considera satisfecha cuando el control de los bienes o servicios (los "activos") subyacentes a la obligación en cuestión se transfiere al cliente. Por "control" se entiende la capacidad de dirigir el uso y obtener la práctica totalidad de los demás beneficios derivados del "activo" subyacente al bien o servicio. Este enfoque conceptual difiere del planteamiento de la NIC 18, en la que, por ejemplo, los ingresos ordinarios por la venta de bienes se reconocen cuando se han transferidos los riesgos y beneficios significativos inherentes a su propiedad.

Así mismo, la NIIF requiere que la compañía evalúe en qué oportunidad se satisface la obligación de desempeño: (a) en un momento del tiempo; o, (b) a lo largo del tiempo.

En el periodo económico 2019, la compañía no ha determinado obligaciones de desempeño que se satisfagan a lo largo del tiempo. Los criterios para descartar el reconocimiento de los ingresos a lo largo del tiempo (por ejemplo, a medida que se cultivan flores específicas para el cliente), se presentan a continuación:

(a) En caso de que un cliente rescinda un contrato unilateralmente, puede recibir las flores que hasta ese momento se han cultivado.

(b) Una vez finalizado el contrato, se puede dar un uso alternativo al producto que aún está en proceso de desarrollo.

(c) El cliente no recibe ni consume de forma simultánea los beneficios que proporciona FLOREQUISA.

(d) El cultivo de flores no crea ni mejora un activo del cliente.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

(e) En caso que el cliente no requiera el producto se puede vender a otro cliente, pese a que existen representantes de los clientes en Ecuador no se ejerce ninguna acción legal para recaudar los valores de las ventas.

Por lo expuesto, la obligación de desempeño se satisface en un momento determinado, es decir, cuando los bienes han sido entregados a la ubicación específica del cliente. Después de la entrega, el cliente tiene total discreción sobre el uso de los bienes, la responsabilidad primaria y asume los riesgos de obsolescencia y pérdida en relación con los bienes.

➤ La aplicación de la NIIF 15 no ha tenido impacto en la oportunidad del reconocimiento de los ingresos en la compañía; pues, cuando se entrega del bien al cliente, en las condiciones especificadas, la entidad tiene derecho a la contraprestación, conforme se reconocía en periodos posteriores de acuerdo a los lineamientos de la NIC 18. Ver el título "medición" a continuación".

Medición:

➤ Determinar el precio de la transacción

La NIIF 15 requiere que una entidad determine el importe de la contraprestación que espera que le corresponda en virtud del contrato a cambio de los bienes o servicios comprometidos a fin de registrar el ingreso. El precio de la transacción puede ser un importe fijo o variable por conceptos tales como descuentos, reembolsos, abonos, incentivos, bonificaciones por cumplimiento de objetivos y otros conceptos similares. La entidad debe estimar el precio de la transacción teniendo en cuenta el efecto de contraprestaciones variables, el valor temporal del dinero, contraprestaciones no monetarias, y otras contraprestaciones a pagar al cliente.

Transacciones con riesgo de recuperación:

Previo al inicio de la relación comercial con un cliente, se evalúa su capacidad de pago y se determina un cupo límite para la otorgación de crédito, de acuerdo a la siguiente categorización:

No.	Cliente	% de registro como ingreso	Observación
1	A	100%	Pagan inmediatamente
2	B	100%	Pagan con gestión de cobranza
3	C	100%	Pagan realizando presión extra
4	D1	20%	Pagan poco en largo tiempo
5	D2	0%	No pagan o es muy raro una recuperación

Componente de financiación significativo:

El tiempo de la recuperación de la cartera se encuentra en un periodo de entre 30 a 60 días de acuerdo al plazo concedido a cada cliente en la evaluación crediticia. En consecuencia, la recuperación de la cartera no incorpora un componente significativo de financiación, por lo cual el precio de la contraprestación no debe ser ajustado.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

➤ Por las razones expuestas en los párrafos precedentes, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido impacto relevante en la medición de los ingresos de la compañía.

k) Ingresos financieros y costos financieros

NIC 23.8

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

l) Impuesto

NIC 12.58

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos; los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

NIC 12.46

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

NIC 12.22(c), 39

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal, en el período en que se determinen.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NIC 12.71, 74

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero que pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

NIC 12.56

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

m) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

2.3 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre la utilidad contable del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2019, como se muestra en la Nota 30 de la Conciliación Tributaria que se adjunta al presente Informe.

2.4 Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación trabajadores se aplique una tasa del 25% por concepto de Impuesto a la Renta para el año 2019, en los términos que establece la Ley. En concordancia con lo expuesto anteriormente, la compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 25%, registrándose en libros un impuesto causado de US. \$ 327.215,83 como se muestra en la Nota 30 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

2.5 Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, señala que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social, para el caso de las compañías o sociedades anónimas.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Políticas administrativas y de procedimientos

a) Políticas de Ventas

Los ingresos que genera la compañía se originan por el cultivo y venta de Gypsophila, Clavel Estándar y Clavel Miniatura, flores que en su mayoría se comercializan en el exterior, y en poca cantidad a nivel nacional.

b) Administración del riesgo financiero

Dentro del giro del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que podrían afectar significativamente su situación financiera, el resultado de sus operaciones, así como su capacidad de generar flujos de efectivo en el futuro.

La administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar los riesgos financieros
- Cuantificarlos
- Mitigarlos
- Verificar el cumplimiento de estrategias y metas, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

Riesgo de mercado

La contracción del mercado internacional ha reducido el precio de los productos, así como sus ventas. La compañía aplicó diferentes estrategias competitivas que permitieron mantener niveles de eficiencia razonables y de fidelidad de sus clientes.

Riesgo de crédito

Identificado en la medida en que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales reflejándose en una pérdida financiera para la compañía. Debido a las características del negocio, sus ventas se concentran en empresas del exterior, las cuales en un momento determinado puede generar cierto deterioro de su cartera. El riesgo en estos términos es bajo, debido a la recuperación razonable de sus créditos.

Riesgo de liquidez

Corresponde al manejo óptimo de la liquidez financiera, de forma tal que permita a la administración de la compañía atender sus obligaciones y requerimientos en el corto, mediano y largo plazo. La administración de la compañía realiza una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja asegurando el cumplimiento de los compromisos de deuda al momento de su vencimiento

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Riesgo Operacional

La administración de la compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Entidad, en base a una metodología de evaluación continua; por consiguiente, administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a factores que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones propias de la Organización.

Así mismo, la administración de FLOREQUISA ha evaluado razonablemente la correcta aplicación de la base contable de Entidad en Funcionamiento, particularmente para generar suficientes flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos económicos a corto plazo (por lo menos un año calendario, después del cierre de cada ejercicio económico-contable) y, basada en aquello la Administración no ha evidenciado una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para cumplir con la base contable de Empresa en Funcionamiento o Negocio en Marcha.

Riesgo de capital

Los objetivos de la compañía son salvaguardar su capacidad para continuar bajo el modelo de negocio en marcha que permita generar retorno a los accionistas.

La compañía utiliza parte de su propio capital para realizar inversiones a largo plazo. La distribución de dividendos es, además parte significativa de su estrategia de administración de capital.

c) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía es el Sistema Administrativo Contable BONES, sobre una plataforma Visual Basic 6.0 en el sistema operativo Microsoft Windows 2000/XP, en cualquiera de sus versiones.

El Ing. César Ayala del Departamento de Sistemas de Flores Equinocciales S.A., certifica que los procesos y módulos operativos que se encuentran funcionando actualmente, son los siguientes:

- ✓ Integración de ventas con sistema FLORINET;
- ✓ Cuentas por cobrar;
- ✓ Integración de Contabilidad con sistema de Nómina actual de FLOREQUISA;
- ✓ Inventarios;
- ✓ Compras y retenciones;
- ✓ Cuentas por pagar;
- ✓ Contabilidad y bancos;
- ✓ Anexos transaccionales;
- ✓ Propiedad, planta y equipo;
- ✓ Tesorería;
- ✓ Flujos de caja;
- ✓ Facturación Electrónica y,
- ✓ Costos y presupuestos.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
CAJA		
Tesorería	500.00	1,000.00
Suman:	500.00	1,000.00
BANCOS		
Banco de Guayaquil	88,764.92	89,285.35
Banco del Pichincha	25,296.59	26,222.00
Banco del Pacífico	27,601.86	12,820.42
Banco Banisi S.A.	10,644.11	100,718.30
Cooperativa 23 de Julio	14,535.85	37,599.98
Cooperativa Unión Florequisa	1.14	1.05
Suman:	166,844.47	266,647.10
INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
Inversiones Cooperativa 23 de Julio	13,683.08	7,031.60
Inversiones Sweep Pichincha	176,670.89	143,122.95
Suman:	190,353.97	150,154.55
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	357,698.44	417,801.65

Las Inversiones Financieras a Corto Plazo se detallan a continuación:

COOPERATIVA 23 DE JULIO

DETALLE	DESCRIPCIÓN	
POLIZA	195187	195266
EMISIÓN	02/10/2019	03/10/2019
CAPITAL	10,661.18	3,021.90
TOTAL	13,683.08	
PLAZO (días)	91.00	91.00
INTERÉS	5.36%	4.25%
INTERÉS GANADO	144.45	32.46
VENCIMIENTO	01/01/2020	02/01/2020

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

BANCO PICHINCHA

DETALLE	DESCRIPCIÓN
POLIZA	60754856
EMISIÓN	30/12/2019
CAPITAL	176,670.89
PLAZO (DÍAS)	4
INTERÉS	0.75%
INTERÉS GANADO	14.72
VENCIMIENTO	02/01/2020

NOTA (4) ACTIVOS FINANCIEROS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		
Clientes no relacionados del exterior	1,768,137.70	1,516,836.85
Clientes relacionados locales	633,719.22	287,602.28
Clientes no relacionados locales	9,447.55	0.00
Suman:	2,411,304.47	1,804,439.13
Menos: Provisión para incobrables	16,567.16	16,567.16
Menos: Deterioro cuentas por cobrar	-16,567.16	-16,567.16
Total Cuentas por Cobrar Comerciales, Neto:	2,411,304.47	1,804,439.13
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		
Empleados activos	15,831.57	21,804.09
Suman:	15,831.57	21,804.09
CUENTAS POR COBRAR VARIOS		
Cuentas por cobrar seguros	2,274.00	0.00
Interes por cobrar	375.00	750.00
Intereses pólizas devengadas por cobrar	178.29	47.64
Interés por devengar tarjeta Diners	129.16	0.00
Suman:	2,956.45	797.64
Total Activos Financieros:	2,430,092.49	1,827,040.86

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Crédito tributario formulario	33,313.12	0.00
Anticipo impuesto a la renta	126,825.55	132,579.88
Retención en la fuente renta - ventas	25,951.10	28,711.67
Retención en la fuente renta - rendimientos	113.98	462.13
Retención de IVA en ventas	243,886.09	267,830.55
Crédito tributario ISD	10,713.40	0.00
Total Activos por Impuestos Corrientes:	440,803.24	429,584.23

NOTA (6) INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Inventario de Materiales	308,615.74	265,517.96
Importaciones en tránsito	42.51	128.01
<u>Inventarios Producto Biológico</u>		
Compost en proceso exportación	0.00	13,019.47
Compost en proceso nacional	0.00	13,149.52
PRB Gypsophila million stars	424,211.58	777,643.31
PRB Clavel miniatura	303,039.17	294,342.66
PRB Clavel standard florígeno	52,354.77	37,393.04
PRB Clavel Minami	8,150.58	21,185.85
PRB Nacional Gypsophila	54,945.84	0.00
PRB Nacional Clavel	15,903.89	0.00
Total Inventarios:	1,167,264.08	1,422,379.82

NOTA (7) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Seguros pagados por anticipado	3,758.86	3,626.13
Varios Proveedores	15,542.57	10,326.44
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados:	19,301.43	13,952.57

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Valores que se devengan con cargo a gastos/costos en función del tiempo de la contratación.

NOTA (8) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
NO DEPRECIABLES		
Proyectos y construcciones en curso	186,132.82	25,836.89
Terrenos	1,453,794.46	1,453,794.46
Total no Depreciables:	1,639,927.28	1,479,631.35
DEPRECIABLES		
Edificaciones	2,112,974.73	2,055,225.88
Instalaciones	4,214,440.54	4,200,443.36
Maquinaria	252,989.21	248,090.41
Mobiliario y oficina	461,308.70	461,308.70
Vehículos	330,866.98	330,866.98
Equipo de computación	204,766.72	221,636.47
Equipos	2,112,794.97	2,071,093.25
Activos derecho de uso	996,653.39	0.00
Total Depreciables:	10,686,795.24	9,588,665.05
PLANTAS PRODUCTORAS		
Gypsophila	1,932,131.29	1,802,024.58
Clavel miniatura	1,522,373.83	1,651,701.83
Clavel florigene	456,364.33	373,499.07
Clavel minami	98,632.70	76,409.21
Total Plantas Productoras:	4,009,502.15	3,903,634.69
PLANTAS ETAPA PREOPERACIONAL		
Gypsophila	238,802.52	118,549.64
Clavel miniatura	322,930.76	312,269.88
Clavel florigene	233,778.03	169,458.97
Clavel minami	39,158.23	25,005.94
Craspedia	101.09	0.00
Total Plantas Etapa Preoperacional:	834,770.63	625,284.43
Menos: Depreciación acumulada	-6,284,415.04	-5,871,238.34
Menos: Deterioro acumulado	-12,146.67	-12,146.67
	10,874,433.59	9,713,830.51

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Un detalle de las plantas productoras y plantas etapa preoperacional es como sigue:

VARIEDAD	Costo Histórico	Depreciación Acumulada
PLANTAS PRODUCTORAS		
Gypsophila	1,932,131.29	1,125,178.00
Clavel miniatura	1,522,373.83	644,346.74
Clavel florigene	456,364.33	298,835.47
Clavel minami	98,632.70	43,933.22
Total Plantas Productoras:	4,009,502.15	2,112,293.43
PLANTAS ETAPA PREOPERACIONAL		
Gypsophila	238,802.52	0.00
Clavel miniatura	322,930.76	0.00
Clavel florigene	233,778.03	0.00
Clavel minami	39,158.23	0.00
Craspedia	101.09	0.00
Total Plantas Etapa Preoperacional:	834,770.63	0.00

DETALLE	COSTO	DEPRECIACION	DETERIORO	NETO
Edificaciones y Construcciones I	893,733.14	271,293.59	-	622,439.55
Edificaciones y Construcciones I	452,733.60	184,308.99	-	268,424.61
Edificaciones y Construcciones II	563,759.55	127,992.35	-	435,767.20
Edificaciones y Construcciones II	202,748.44	32,982.70	-	169,765.74
Equipo Computación	106,393.83	74,687.23	-	31,706.60
Equipo Computación	60,681.76	45,207.38	-	15,474.38
Equipo Computación	37,691.12	14,440.78	-	23,250.34
Equipos Industriales	136,360.27	83,137.74	-	53,222.53
Equipo Oficina	4,969.58	4,683.55	-	286.03
Equipo Oficina	31,879.10	30,183.64	-	1,695.46
Equipo Oficina	1,079.66	944.88	-	134.78
Equipo Oficina	332.23	88.15	-	244.08
Equipo de Producción	2,888.00	2,566.74	-	321.26
Equipo de Producción	359,974.00	228,854.36	-	131,119.64
Equipo de Producción	89,221.59	26,523.78	-	62,697.81
Equipo de Refrigeracion	69,125.32	40,802.29	-	28,323.03
Equipo de Riego	1,128,915.95	736,585.44	-	392,330.51
Equipo de Riego	848.27	77.01	-	771.26
Equipo de Enfriamiento	287,201.00	108,795.63	-	178,405.37
Instalaciones Agricolas	3,517,660.57	1,259,281.52	-	2,258,379.05

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Instalaciones Eléctricas	358,974.50	100,477.84	-	258,496.66
Instalaciones de Servicios	234,643.85	73,099.67	12,146.67	149,397.51
Instalaciones e Servicios	103,161.62	24,548.95	-	78,612.67
Maquinaria Agrícola	252,989.21	76,484.82	-	176,504.39
Muebles de Oficina	40,476.28	37,039.44	-	3,436.84
Muebles de Oficina	58,064.86	45,352.93	-	12,711.93
Muebles de Oficina	1,424.50	701.78	-	722.72
Mobiliario Producción	329,368.67	230,036.21	-	99,332.46
Mobiliario Producción	31,974.39	17,816.01	-	14,158.38
Vehículos de Administración	45,080.36	25,412.33	-	19,668.03
Vehículos de Finca	56,723.22	26,502.93	-	30,220.29
Vehículos de Despacho	229,063.40	141,545.12	-	87,518.28
Terreno Poleana	547,200.00	-	-	547,200.00
Terreno San Francisco	496,194.46	-	-	496,194.46
Terreno La Dolores	410,400.00	-	-	410,400.00
Construcciones en Curso	186,132.82	-	-	186,132.82
Prod Gypsophila	1,932,131.29	1,125,178.00	-	806,953.29
Productora Clavel Miniatura	1,522,373.83	644,346.74	-	878,027.09
Productora Clavel Estandar	-	-	-	-
Productora Clavel Florigene	456,364.33	298,835.47	-	157,528.86
Productora Clavel Minami	98,632.70	43,933.22	-	54,699.48
Preoperacional Gypsophila	238,802.52	-	-	238,802.52
Preoperacional Clavel Miniatura	322,930.76	-	-	322,930.76
Preoperacional Clavel Florigene	233,778.03	-	-	233,778.03
Preoperacional Clavel Minami	39,158.23	-	-	39,158.23
Craspedia	101.09	-	-	101.09
Derechos de uso terrenos cultivos	958,094.41	95,809.44	-	862,284.97
Derechos de uso oficinas	38,558.98	3,855.84	-	34,703.14
TOTAL	17,170,995.29	6,284,414.49	12,146.67	10,874,433.59

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (9) ACTIVO INTANGIBLE

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
SOFTWARE		
Software y licencias	69,633.71	39,749.70
Amortización Acumulada Software	-33,094.44	-29,391.05
Total Software:	36,539.27	10,358.65
SOFTWARE PROPIO		
Software Florinet	75,829.78	75,829.78
Amortización Acumulada Florinet	-64,473.09	-56,887.89
Total Software propio:	11,356.69	18,941.89
Total Activo Intangible:	47,895.96	29,300.54

NOTA (10) ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Activo por impuestos diferidos	353,670.26	157,866.08
Total Activo Intangible:	353,670.26	157,866.08

NOTA (11) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
INVERSIONES LARGO PLAZO		
Certificados CORPEI (c)	6,523.82	5,878.61
Total Inversiones Largo Plazo:	6,523.82	5,878.61
DINEROS EN GARANTIA		
Dazinger garantía plantas millón star	75,000.00	75,000.00
Total Dineros en Garantía:	75,000.00	75,000.00
Total Otros Activos no Corrientes:	81,523.82	80,878.61

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

(a) Corresponde a Certificados de depósito, de acuerdo al siguiente detalle:

CERTIFICADOS CORPEI A VALOR ACTUAL

NÚMERO	VALOR NOMINAL	EMISIÓN	VENCIMIENTO	VALOR ACTUAL
28812	1,242.65	18/10/2010	15/10/2020	1,130.81
28813	2,252.24	16/11/2010	13/11/2020	2,049.54
30845	1,230.83	17/12/2010	14/12/2020	1,120.06
30846	609.51	17/12/2010	14/12/2020	554.65
32533	1,833.80	17/12/2010	14/12/2020	1,668.76
TOTAL:	7,169.03			6,523.82

NOTA (12) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Proveedores locales no relacionados	997,400.77	929,024.49
Proveedores locales relacionados	23,325.84	63,373.25
Proveedores del exterior no relacionados	0.00	14,584.92
Total Cuentas y Documentos por Pagar:	1,020,726.61	1,006,982.66

NOTA (13) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Préstamo Cooperativa Unión Florequisa	0.00	62,411.95
Total Obligaciones con Instituciones Financieras:	0.00	62,411.95

NOTA (14) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
Décimo tercer sueldo	46,693.32	48,554.49
Décimo cuarto sueldo	155,636.45	151,026.75
Suman:	202,329.77	199,581.24

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

DEUDAS AL IESS		
Aportes	130,993.35	134,188.70
Préstamos	63,661.33	54,115.39
Fondos de reserva	20,084.69	20,482.05
Suman:	214,739.37	208,786.14
PARTICIPACIÓN UTILIDADES		
Utilidad 15% trabajadores (b)	87,544.97	33,248.67
Suman:	87,544.97	33,248.67
IMPUESTOS POR PAGAR		
Impuesto a la renta empresa (c)	327,215.83	245,911.33
Impuesto a la renta empleados	2,500.01	2,666.52
Retención en la fuente	9,982.53	6,982.51
Retención del IVA por pagar	23,510.93	17,430.89
Suman:	363,209.30	272,991.25
Total Otras Obligaciones Corrientes:	867,823.41	714,607.30

- (b) El 15% de participación laboral sobre la utilidad contable del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, valor que se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2019, su cálculo se muestra en la Nota 30 de la Conciliación Tributaria.
- (c) Corresponde al Impuesto a la Renta causado, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2019, como se muestra en la Nota 30 de la Conciliación Tributaria.

NOTA (15) ANTICIPO CLIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
ANTICIPO CLIENTES		
Varios clientes	47,395.17	29,450.80
Anticipo Suntory Florigene	32.01	179.87
Total Anticipo Clientes:	47,427.18	29,630.67

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (16) OTROS PASIVOS CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
VARIOS ACREEDORES		
Coop. Unión Florequisa liquidación quincena transporte	4,994.27	470.00
Coop. Unión Florequisa planillas	56,647.34	50,976.81
Coop. Unión Florequisa liquidaciones	16,858.07	8,626.35
Descuento Exámenes preocupacionales	2,545.70	1,907.91
Descuentos medicinas	120.46	6,095.33
Diners Club diferidos	16,600.71	21,826.92
Fondo bienestar	13,365.57	13,417.77
Fondo Cooperativa	38,617.28	40,022.23
Genesis	289.08	96.36
Otros descuentos rol	30,138.24	26,608.48
Retenciones judiciales	0.00	925.74
Servicios por pagar	0.00	548.03
Sindicato	6,273.58	8,864.31
Sueldos por pagar	250,354.61	297,318.54
Terán Elena Dra.	67,500.00	0.00
Varios por pagar	616.19	256.96
Lotería	30,626.00	0.00
Coop. Unión Florequisa Fondo de Reserva	1,947.32	1,736.91
Asocomif	43,325.91	14,404.18
Asociación empleados	8,341.10	8,492.12
Suman:	589,161.43	502,594.95
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		
Gastos por pagar	99,284.91	58,131.54
Suman:	99,284.91	58,131.54
Total Otros Pasivos Corrientes:	688,446.34	560,726.49

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (17) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Jubilación patronal	4,489,119.92	3,918,308.33
Desahucio	2,439,209.40	2,121,425.43
Estabilidad laboral	1,594,938.00	1,594,938.00
Total Provisión por Beneficios a Empleados: (d)	8,523,267.32	7,634,671.76

(d) Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2019 en función al cálculo actuarial realizado por la compañía "Volrisk Cía. Ltda."

NOTA (18) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		
Pasivo por derecho de uso terrenos	881,038.01	0.00
Pasivo por derecho de uso oficinas	36,137.19	0.00
Total Otros Pasivos no Corrientes:	917,175.20	0.00

NOTA (19) PASIVO DIFERIDO POR IMPUESTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Pasivo por impuestos diferidos	590,363.87	614,063.07
Total Pasivo por Impuestos Diferidos:	590,363.87	614,063.07

Un resumen de los impuestos diferidos es como sigue:

DETALLE	BASE	TASA	AJUSTE
Reavalúos	2,361,455.45	25%	590,363.87
TOTAL			590,363.87

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (20) OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Coop. Unión Florequisa	0.00	250,749.61
Total Otras Obligaciones no Corrientes:	0.00	250,749.61

NOTA (21) CAPITAL SOCIAL

<u>Nombres</u>	<u>No.</u> <u>Acciones</u>	<u>Valor</u>
Curaray Sociedad Civil	12,000	120,000.00
Mapia Sociedad Civil	12,000	120,000.00
Flores del Amazonas S.A.	12,000	120,000.00
Dra. Elena Terán	4,000	40,000.00
Total Capital Social: (e)	40,000	400,000.00

- (e) Está conformado por 40.000 certificados de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 10,00 cada una, acciones que se encuentran suscritas y pagadas, según consta en la escritura de Aumento del Capital Social, modificación del Valor nominal de las acciones y Reforma de Estatutos.

NOTA (22) RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Reserva Legal	494,225.68	494,225.68
Total Reservas:	494,225.68	494,225.68

NOTA (23) OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Reserva por revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	4,423,175.13	4,498,510.00
Otros Superávit por revaluación	1,509.26	1,509.26
Ganancias (pérdidas) actuariales	-1,231,296.08	-818,534.31
Total Otros Resultados Integrales:	3,193,388.31	3,681,484.95

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (24) RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Reserva de capital	1,017,887.04	1,017,887.04
Resultados acumulados	-1,080,119.73	-1,179,518.55
Resultados acumulados por adopción NIIF por primera vez (f)	-1,275,962.13	-1,275,962.13
Total Resultados Acumulados:	-1,338,194.82	-1,437,593.64

- (f) Corresponde al saldo resultante de los ajustes aplicados al balance de la compañía en el año de transición de NEC a NIIF completas, según los balances entregados a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros correspondiente al ejercicio económico del año 2010.

NOTA (25) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2019 arrojan una utilidad de US. \$. 368.034,21 y un resultado integral (pérdida) de US. \$. 44.727,56; valor que la Administración al cierre del período hace constar en el Estado de Resultado Integral, luego de provisionar el 15% participación de utilidades de trabajadores e Impuesto a la Renta debitado al gasto.

NOTA (26) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
VENTAS AL EXTERIOR		
Ventas exterior clavel	7,293,494.77	6,743,587.30
Ventas exterior gypsophila	8,385,288.59	7,642,218.42
Ventas exterior otros productos	83,362.86	101,360.34
Suman:	15,762,146.22	14,487,166.06
VENTAS LOCALES		
Venta local clavel	681,457.00	620,580.95
Venta local gypsophila	1,604,036.12	1,817,463.22
Venta local otros productos	818.20	0.00
Venta local clavel 12%	50,439.53	63,374.80
Venta local gypsophila 12%	77,569.36	119,266.15
Venta otros productos 12%	69,323.33	127,710.75
Suman:	2,483,643.54	2,748,395.87
OTRAS VENTAS		
Otros productos	50,360.76	6,502.14
Suman:	50,360.76	6,502.14
Total Ingresos de Actividades Ordinarias:	18,296,150.52	17,242,064.07

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (27) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Gypsophila Exportación	7,167,357.61	7,105,373.33
Clavel Exportación	6,111,241.51	6,542,012.99
Producto Nacional	679,855.28	0.00
Costo de ventas servicios prestados	156,835.93	135,885.91
Efectos Valoración de Inventarios	0.00	-163,527.46
Total Costo de Ventas y Produccion:	14,115,290.33	13,619,744.77

NOTA (28) OTROS INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Rendimientos financieros	6,213.25	23,020.39
Indeminizaciones por seguros	394.00	0.00
Descuento en compras	1,959.26	2,502.46
Otros Ingresos	3,585.29	2,955.06
Utilidad en venta de activos fijos	2,054.53	117.17
Ingresos certificados CORPEI	645.21	430.15
Jubilaciones no pagadas	58,002.01	73,084.33
Desahucio no pagado	8,016.50	0.00
Total Otros Ingresos:	80,870.05	102,109.56

NOTA (29) GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	1,018,716.16	1,007,650.08
Gastos de Ventas	2,295,872.19	2,176,700.53
Total Gastos Operacionales:	3,314,588.35	3,184,350.61
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
Gastos Financieros Operacionales	359,356.73	318,158.43
Gastos Financieros no Operacionales	429.58	262.02
Total Gastos no Operacionales:	359,786.31	318,420.45
OTROS GASTOS		
Gastos activo diferido no utilizado por jubilación	3,722.48	0.00
Total Otros Gastos:	3,722.48	0.00
Total Gastos:	3,678,097.14	3,502,771.06

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Los costos de producción y ventas definidos y asignados, registrados en libros y presentados en estados financieros, son de responsabilidad exclusiva de la Administración de la compañía auditada.

NOTA (30) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DETERMINADA PARA EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

	<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>
	Utilidad contable	583,633.10
	15% Participación Trabajadores	<u>87,544.97</u>
	CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
	Utilidad contable	496,088.14
Más:	Deterioro clientes	1,849.27
	No deducibles	29,215.95
	Baja propiedad, planta y equipo	4,594.10
	Baja de inventarios	103.36
	Depreciaciones aceleradas	445.10
	Gastos incurridos para generar ingresos exentos	742.68
	Participación trabajadores atribuible a ingreso exentos	3,543.57
Menos:	Ingresos exentos - jubilaciones año 2019	24,366.49
	Diferencias Temporarias Diferidas	
	Jubilaciones	369,369.40
	Desahucio	293,383.91
	Reversión jubilaciones	-1,702.37
	Reversión desahucio	-14,110.03
	Reversión Depreciaciones Reavalúo	<u>149,706.72</u>
	Base Imponible para Impuesto a la Renta	<u>1,308,863.30</u>
	Total Impuesto a la renta causado	<u>327,215.83</u>
	COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
	Impuesto Causado	327,215.83
	Anticipo pagado	126,825.55
	Retenciones en la fuente ejercicio fiscal corriente	<u>36,778.48</u>
	SALDO IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u>163,611.80</u>

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>
APROPIACIÓN DE UTILIDADES	
Utilidad Contable	583,633.10
Menos: 15% Participación Trabajadores	87,544.97
Impuesto a la Renta cargado al gasto	128,053.92
UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	368,034.21

CONCILIACIÓN DEL GASTO IMPUESTO A LA RENTA VS. EL IMPUESTO PAGADO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u>
Ingresos	18,377,020.57
Menos: Costos y gastos	17,793,387.47
UTILIDAD CONTABLE	583,633.10
Base Imponible de Impuesto a la Renta	1,308,863.30
Impuesto a la Renta	327,215.83
Reconocimiento Impuestos activos diferidos (estudio actuarial)	-165,688.33
Reversión activo impuesto a la renta diferido (estudio actuarial)	3,953.10
Reversión pasivo impuesto a la renta diferido (reavalúo)	-37,426.68
Total Gasto Impuesto a la renta divulgado en el balance de resultados	128,053.92

NOTA (31) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2019 y el 16 de marzo del 2020 (fecha de aprobación de los estados financieros), no se produjeron eventos o acontecimientos que, en opinión de la Administración de la compañía auditada, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2019. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingencia con relación a sus operaciones al cierre de este período.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquéllos a la Autoridad de Control Tributario.

c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros.

d) Precios de Transferencia

La compañía Flores Equinocciales S.A. al 31 de diciembre de 2019, no está sujeta a la aplicación de precios de transferencia con partes relacionadas, de conformidad a lo establecido en el artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y artículos 4 y 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA (32) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Flores Equinocciales S.A. Florequisa, por el año terminado en diciembre de 2019, fueron aprobados por la Gerencia General el 16 de marzo del 2020, mismos que serán ratificados por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A criterio de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas, sin modificaciones.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. FLOREQUISA



Dra. Elena Terán de Egas,
Gerente General.



Ing. Jaime Plasencia,
Contador General,
RUC. No. 1711670115001

Otón, marzo 16 de 2020.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

ANÁLISIS DEL PATRIMONIO

DETALLE	SALDO AL 31-12-2018	MOVIMIENTOS AÑO 2019	SALDO AL 31-12-2019
CAPITAL SOCIAL	400,000.00		400,000.00
Total Capital Social	400,000.00	0.00	400,000.00
RESERVAS			
Reserva legal	494,225.68		494,225.68
Reserva facultativa	0.00		0.00
Reserva de capital	1,017,887.04		1,017,887.04
TOTAL RESERVAS	1,512,112.72	0.00	1,512,112.72
Resultados por aplicación primera vez de NIIF			
Ajuste a valor razonable activos financieros	-13,551.45		-13,551.45
Ajuste a valor razonable inventarios	17,159.05		17,159.05
Reconocimiento activos por Impuestos corrientes	-77,538.99		-77,538.99
Reconocimiento de propiedad, planta y equipo	-41,458.62		-41,458.62
Ajustes a valor razonable activo biológico	-76,783.78		-76,783.78
Reconocimiento de Intangibles	-40,085.86		-40,085.86
Ajustes al valor razonable de inversiones	-62,141.44		-62,141.44
Reconocimiento de otros activos	-2,105.82		-2,105.82
Reconocimiento de pasivos	9,689.50		9,689.50
Prestaciones sociales no consideradas	-925,344.00		-925,344.00
Impuestos diferidos	-63,800.72		-63,800.72
TOTAL RESULTADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE NIIF	-1,275,962.13	0.00	-1,275,962.13
Otros resultados integrales			
Propiedad, planta y equipo	4,498,510.00	-75,334.87	4,423,175.13
Ganancia/Pérdida actuarial	-818,534.31	-412,761.77	-1,231,296.08
Otros resultados integrales	1,509.26	0.00	1,509.26
Total Otros Resultados Integrales	3,681,484.95	-488,096.64	3,193,388.31
Resultados acumulados			
Pérdida Acumulada	-1,179,518.55	99,398.82	-1,080,119.73
Total Resultados acumulados	-1,179,518.55	99,398.82	-1,080,119.73
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Utilidad neta ejercicio 2018	80,674.37	-80,674.37	0.00
Utilidad del ejercicio	0.00	0.00	368,034.21
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	80,674.37	-80,674.37	368,034.21
TOTAL PATRIMONIO	3,218,791.36	-469,372.19	3,117,453.38

Los cuadros fueron preparados por la compañía y verificados por auditoría externa.

FLORES EQUINOCCIALES S.A. - FLOREQUISA

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENTES

FLOREQUISA	Flores Equinocciales S.A.
S.A.	Sociedad Anónima
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Art.	Artículo
No.	Número
US. \$.	Dólares de Estados Unidos de América
%	Porcentaje
BONES	Sistema Contable Administrativo BONES
Cta. Cte.	Cuenta corriente
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
CORPEI	Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones
